Документ подписан простой электронной подписью
Информация о владельце:
ФИО: Костровец Лариса Борисовна
Должность: директор
Дата подписания: 08.10.2026 08:49:37
Уникальный программный ключ:
6882606104c36dbde41c4ab93a65382136a292d6

Приложение 4
к образовательной программе

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Б1.В.01.13 Методы кредитных рейтингов и работа с рейтинговыми агентствами
(индекс, наименование дисциплины в соответствии с учебным планом)

38.03.01 Экономика
(код, наименование направления подготовки/специальности)

Финансы и кредит
(наименование образовательной программы)

Очно-заочная форма обучения
(форма обучения)

Год набора – 2026
Донецк

Автор(ы)-составитель(и) РПД:

Гордеева Наталья Васильевна, доцент, канд. экон. наук, доцент кафедры финансов.

Заведующий кафедрой:

Петрушевская Виктория Викторовна, профессор, д-р. экон. наук, профессор кафедры финансов Донецкого филиала РАНХиГС.

Рабочая программа дисциплины Б1.В.01.13 Методы кредитных рейтингов и работа с рейтинговыми агентствами одобрена на заседании кафедры финансов Донецкого филиала РАНХиГС.

Протокол № 11 от «26» февраля 2026 г.

СОДЕРЖАНИЕ

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

3. Содержание и структура дисциплины

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии их оценивания

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

7. Методические материалы по освоению дисциплины

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Дисциплина Б1.В.01.13 Методы кредитных рейтингов и работа с рейтинговыми агентствами обеспечивает формирование у обучающихся следующих общепрофессиональных компетенций*:

ОТФ/ ТФ и реквизиты ПС *(при наличии)***	**Код компетенции ****	**Наименование компетенции ****	**Код индикатора достижения компетенций ****	**Наименование индикатора достижения компетенций ****	**Образовательный результат ****
-	ПК-2	Способен проводить мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ПК-2.9	Анализирует состояние и прогнозирует изменения инвестиционного и информационного рынков	У-4. **Умеет** производить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг
			ПК-2.10	Организовывает и поддерживает постоянных контактов с рейтинговыми агентствами, аналитиками инвестиционных организаций, консалтинговыми организациями, аудиторскими организациями, оценочными фирмами, государственными и муниципальными органами управления, общественными организациями, средствами массовой	З-7. **Знает** нормативную базу в области финансовой деятельности

				информации, информационными, рекламными агентствами	

** Дисциплина может формировать компетенцию полностью или частично.*
***Должно соответствовать Приложению 1 к образовательной программе*

2. Объем и место дисциплины в структуре образовательной программы

Общий объем дисциплины:
4,00 з.е., 144 ак.час

Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий: 33 ак. час на контактную работу с преподавателем, из них 8 ак. час на лекции и 16 ак. час на практические занятия. 111 ак. час на самостоятельную работу обучающихся.

Б1.В.01.13 Методы кредитных рейтингов и работа с рейтинговыми агентствами реализуется на 7-м семестре 4-го курса после изучения дисциплин:

- финансовая диагностика и прогнозирование рисков,
- управление проектами в финансовом секторе

3. Содержание и структура дисциплины

3.1. Структура дисциплины

Очная форма обучения

№ п/п	Наименование тем и (или) разделов	Объем дисциплины, ак.час												Форма текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации
		ВСЕГО	Контактная работа обучающихся с преподавателем по видам учебных занятий								Самостоятельная работа			
			Период теоретического обучения						Период промежуточной аттестации (сессия)					
			Занятия лекционного типа		Занятия семинарского типа		ИК	КСР	КЭ	Катт эк	Контроль	СРкр	СРэк	СР	
			Л	ВЛ	ЛР	ПЗ									
РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГОВАНИЯ															
Тема 1.1	Понятие, сущность и виды кредитных рейтингов. Роль кредитных рейтингов в финансовой системе	18	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	14	Контрольные вопросы, тестирование, доклады
Тема 1.2	Методологические подходы к присвоению кредитных рейтингов. Факторы, влияющие на	20	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	16	Контрольные вопросы, практические задания, доклады

	кредитный рейтинг													
Тема 1.3	Нормативно-правовое регулирование рейтинговой деятельности в Российской Федерации и международные стандарты	16	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	14	Контрольные вопросы, практические задания, доклады
РАЗДЕЛ 2. КЛЮЧЕВЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ И РОССИЙСКИЕ РЕЙТИНГОВЫЕ АГЕНТСТВА														
Тема 2.1	Международные рейтинговые агентства: Moody's, S&P, Fitch. История, методологии, шкалы рейтингов	20	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	16	Контрольные вопросы, практические задания, доклады
Тема 2.2	Российские рейтинговые агентства: АКРА, НКР, Эксперт РА. Регулирование рейтинговой деятельности в РФ	18	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	16	Контрольные вопросы, практические задания, доклады
РАЗДЕЛ 3. ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПРИСВОЕНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ														
Тема 3.1	Процедура присвоения кредитного рейтинга эмитенту (эмиссионному	18	2	0	0	2	0	0	0	0	0	0	14	Контрольные вопросы, практические задания, доклады

	инструменту). Работа эмитента с рейтинговыми агентствами												
Тема 3.2	Использование кредитных рейтингов в управлении рисками и принятии инвестиционных решений. Мониторинг и прогнозирование рейтингов	25	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	21	Контрольные вопросы, практические задания, доклады
Промежуточная аттестация		0	0	0	0	0	0	0	0	9	0	0	0	Зачет с оценкой
Итого		117	8	0	0	16	0	0	0	9	0	0	111	

Используемые сокращения:

Л – лекции - занятия, предусматривающие преимущественную передачу учебной информации обучающимся педагогическими работниками организации и (или) лицами, привлекаемыми организацией к реализации образовательных программ на иных условиях,).

ВЛ – видео лекции.

ЛР – лабораторные работы.

ПЗ – практические занятия (за исключением лабораторных работ).

ИК – индивидуальные консультации.

КСР – контроль самостоятельной работы

КЭ – консультации перед экзаменом

Каттэк – контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий

Контроль - контактная работа на аттестацию в период экзаменационных сессий для заочной формы обучения

СРкр – самостоятельная работа на подготовку курсовой работы/ курсового проекта.

СРэк – самостоятельная работа на подготовку к экзамену.

СР – самостоятельная работа в семестре на подготовку к учебным занятиям.

3.2. Содержание дисциплины

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГОВАНИЯ

Тема 1.1. Понятие, сущность и виды кредитных рейтингов. Роль кредитных рейтингов в финансовой системе. ПК-2.9, ПК-2.10

Понятие кредитного рейтинга, его экономическая сущность. Отличие кредитного рейтинга от других видов рейтингов (инвестиционных, ESG и др.). Виды кредитных рейтингов: долгосрочные и краткосрочные, рейтинги эмитента и рейтинги эмиссионных инструментов, национальные и международные рейтинговые шкалы. Роль кредитных рейтингов в финансовой системе: информационная функция, снижение асимметрии информации между заемщиками и кредиторами, влияние на стоимость заимствований. Использование рейтингов в регулировании финансовых рынков (нормативные требования к рейтингам для банков, страховщиков, пенсионных фондов).

Тема 1.2. Методологические подходы к присвоению кредитных рейтингов. Факторы, влияющие на кредитный рейтинг. ПК-2.9, ПК-2.10

Основные методологические подходы: анализ бизнес-рисков и финансовых рисков. Факторы, влияющие на кредитный рейтинг: отраслевые риски, конкурентная позиция, качество управления, уровень корпоративного управления, показатели ликвидности, долговой нагрузки, рентабельности. Количественные и качественные методы анализа заемщика. Понятие рейтингового действия: присвоение, подтверждение, повышение, понижение, отзыв рейтинга. Помещение рейтинга в список на пересмотр. Рейтинговый прогноз: позитивный, стабильный, негативный, развивающийся.

Тема 1.3. Нормативно-правовое регулирование рейтинговой деятельности в Российской Федерации и международные стандарты. ПК-2.9, ПК-2.10

Понятие и цели регулирования рейтинговой деятельности. Необходимость государственного регулирования рейтинговой деятельности: предотвращение конфликта интересов (между агентством, эмитентом, заказывающим рейтинг, и инвесторами, использующими рейтинг), обеспечение прозрачности методологий рейтингования, защита инвесторов и иных пользователей рейтингов от недобросовестных действий рейтинговых агентств. Основные риски рейтинговой деятельности: конфликт интересов (заказчик рейтинга — эмитент, пользователи — инвесторы), про-цикличность (усиление экономических циклов через массовые понижения рейтингов в кризис), недостаточная прозрачность методологий и критериев присвоения рейтингов, отсутствие эффективного надзора за деятельностью рейтинговых агентств.

РАЗДЕЛ 2. КЛЮЧЕВЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ И РОССИЙСКИЕ РЕЙТИНГОВЫЕ АГЕНТСТВА

Тема 2.1. Международные рейтинговые агентства: Moody's, S&P, Fitch. История, методологии, шкалы рейтингов. ПК-2.9, ПК-2.10

История создания и развития крупнейших международных рейтинговых агентств (Moody's Investors Service, Standard & Poor's, Fitch Ratings). Шкалы долгосрочных и краткосрочных кредитных рейтингов: инвестиционная и спекулятивная категории. Сравнительный анализ методологий Moody's, S&P и Fitch. Ключевые особенности каждой методологии. Роль «большой тройки» в глобальной финансовой системе. Критика деятельности международных рейтинговых агентств (конфликт интересов, pro-цикличность, ошибочные рейтинги в период финансового кризиса 2008 года).

Тема 2.2. Российские рейтинговые агентства: АКРА, НКР, Эксперт РА. Регулирование рейтинговой деятельности в РФ. ПК-2.9, ПК-2.10

Создание национальной рейтинговой инфраструктуры после 2015 года. Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА): история, методология, шкала рейтингов. Национальное Кредитное Рейтинговое Агентство (НКР): особенности методологии. Рейтинговое агентство «Эксперт РА»: специализация и методология. Федеральный закон «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации»: основные требования к рейтинговым агентствам. Реестр аккредитованных рейтинговых агентств Банка России. Требования к наличию рейтингов для участников финансового рынка.

РАЗДЕЛ 3. ПРАКТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ ПРИСВОЕНИЯ И ИСПОЛЬЗОВАНИЯ КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ

Тема 3.1. Процедура присвоения кредитного рейтинга эмитенту (эмиссионному инструменту). Работа эмитента с рейтинговыми агентствами. ПК-2.9, ПК-2.10

Этапы процесса присвоения кредитного рейтинга: инициация, сбор информации, аналитическая работа, рейтинговый комитет, присвоение рейтинга, публикация. Инициативный и заказной рейтинг: отличия и особенности. Подготовка эмитента к получению рейтинга: формирование команды, сбор документов, взаимодействие с аналитиками. Рейтинговый контракт: существенные условия. Права и обязанности эмитента в процессе рейтингования. Конфиденциальность и раскрытие информации. Порядок обжалования решения рейтингового комитета.

Тема 3.2. Использование кредитных рейтингов в управлении рисками и принятии инвестиционных решений. Мониторинг и прогнозирование рейтингов. ПК-2.9, ПК-2.10

Использование кредитных рейтингов в системе управления рисками: установление лимитов на контрагентов, оценка кредитного риска портфеля ценных бумаг. Рейтинговые пороговые значения (investment grade vs speculative grade). Влияние изменения рейтинга на стоимость и ликвидность облигаций. Мониторинг рейтингов: отслеживание рейтинговых действий, анализ драйверов возможного изменения рейтинга. Прогнозирование рейтингов: методы оценки вероятности понижения/повышения рейтинга. Использование рейтингов при IPO, размещении облигаций, получении кредитов.

4. Типы оценочных материалов, показатели и критерии оценивания

4.1. Оценочные материалы по дисциплине Б1.В.01.13 Методы кредитных рейтингов и работа с рейтинговыми агентствами обеспечивает входят в состав оценочных материалов по образовательной программе. Совокупность оценочных материалов по всем дисциплинам (модулям) образовательной программы составляет фонд оценочных средств (далее – ФОС). ФОС используется при проведении текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с целью оценивания достижения обучающимися планируемых результатов обучения.

4.2. ФОС разработан как комплекс проверочных заданий различного типа и уровня сложности, включает критерии и шкалы оценивания, а также «ключи» правильных ответов. ФОС формируется как отдельный документ и хранится в электронном виде, доступ к ФОС предоставлен ограниченному кругу лиц.

4.3. Для самостоятельной работы обучающихся при подготовке к текущему контролю успеваемости и промежуточной аттестации в рабочих программах дисциплин размещены типовые проверочные задания, которые можно условно разделить на задания закрытого, комбинированного и открытого типов.

Задания закрытого типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных.

Задания комбинированного типа – это тестовые задания, в которых каждый вопрос сопровождается готовыми вариантами ответов, из которых необходимо выбрать один или несколько правильных и обосновать свой выбор.

Задания открытого типа – это задания, в которых на каждый вопрос должен быть предложен развернутый обоснованный ответ.

В зависимости от типа задания рекомендованы определенная последовательность выполнения и система оценивания выполнения заданий.

4.4. Типы заданий, сценарии выполнения, критерии оценивания

ТИП ЗАДАНИЯ	ИНСТРУКЦИЯ	СЦЕНАРИИ ВЫПОЛНЕНИЯ	КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ
Задание закрытого типа с выбором одного правильного ответа из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа (например, 3 или В).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква
Задание закрытого типа на установление соответствия	Прочитайте текст и установите соответствие	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидаются пары элементов. 2. Внимательно прочитать оба списка: список 1 – вопросы, утверждения, факты, понятия и т.д.; список 2 – утверждения, свойства объектов и т.д. 3. Сопоставить элементы списка 1 с элементами списка 2, сформировать пары элементов. 4. Записать попарно буквы и цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа (например, А1 или Б4).	Ответ считается верным, если правильно указаны цифры или буквы
Задание закрытого типа с выбором нескольких правильных ответов из нескольких вариантов предложенных	Прочитайте текст, выберите правильные ответы	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается несколько правильных ответов из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные вариант-ты ответа. 3. Выбрать несколько правильных ответов. 4. Записать только номера (или буквы) выбранного варианта ответа (например, 1 4 или А Г).	Ответ считается верным, если правильно установлены все соответствия (позиции из одного столбца верно сопоставлены с позициями другого)

Задание закрытого типа на установление последовательности	Прочитайте текст и установите последовательность	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается последовательность элементов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Построить верную последовательность из предложенных элементов. 4. Записать буквы/цифры (в зависимости от задания) вариантов ответа в нужной последовательности (например, БВА или 135).	Ответ считается верным, если правильно указана вся последовательность цифр
Задание комбинированного типа с выбором одного правильного ответа из предложенных и обоснованием выбора	Прочитайте текст, выберите правильный ответ и запишите аргументы, обосновывающие выбор ответа	1. Внимательно прочитать текст задания и понять, что в качестве ответа ожидается только один из предложенных вариантов. 2. Внимательно прочитать предложенные варианты ответа. 3. Выбрать один верный ответ. 4. Записать только номер (или букву) выбранного варианта ответа. 5. Записать аргументы, обосновывающие выбор ответа (например, 4 текст обоснования).	Ответ считается верным, если правильно указана цифра или буква и приведены корректные аргументы, используемые при выборе ответа
Задание открытого типа с развернутым ответом	Прочитайте текст и запишите развернутый обоснованный ответ	1. Внимательно прочитать текст задания и понять суть вопроса. 2. Продумать логику и полноту ответа. 3. Записать ответ, используя четкие компактные формулировки. 4. В случае расчетной задачи, записать решение и ответ	Ответ считается верным: 1. Отсутствие фактических ошибок. 2. Раскрытие объема используемых понятий (полнота ответа). 3. Обоснованность ответа (наличие аргументов). 4. Логическая последовательность излагаемого материала.

4.5. Общая шкала оценивания результатов текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся с применением БРС

Итоговая балльная оценка	**Традиционная система**	**Бинарная система**	**ECTS**	
			Для традиционной системы	**Для бинарной системы**
90-100	Отлично	Зачтено	A	P/ Passed
80-89	Хорошо		B	P/ Passed
75-79			C	P/ Passed
70-74	Удовлетворительно		B	P/ Passed
60-69			E	P/ Passed
0-59	Неудовлетворительно	Не зачтено	F	F/Failed

Соотношение баллов за текущий контроль успеваемости и промежуточную аттестацию, а также повторную промежуточную аттестацию:

Максимальная сумма баллов за текущий контроль успеваемости	Максимальная сумма баллов за промежуточную аттестацию	Максимальная итоговая балльная оценка	Максимальная сумма баллов за повторную промежуточную аттестацию
100 баллов	100 баллов	100 баллов	100 баллов

5. Формы аттестации, типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся, критерии и шкалы оценивания по контрольным точкам

5.1. В ходе реализации дисциплины Б1.В.01.13 Методы кредитных рейтингов и работа с рейтинговыми агентствами используются следующие формы текущего контроля успеваемости обучающихся (в том числе, задания к контрольным точкам):

опрос, практические задания, тестирование, доклады, контрольные задания

5.2. Типовые оценочные материалы для текущего контроля успеваемости обучающихся:

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГОВАНИЯ

Тема 1.1. Понятие, сущность и виды кредитных рейтингов. Роль кредитных рейтингов в финансовой системе. ПК-2.9, ПК-2.10

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Дайте определение понятию «кредитный рейтинг». Перечислите основные отличия кредитного рейтинга от инвестиционного рейтинга и ESG-рейтинга (не менее трех отличий).

Вопрос 2. Назовите основные виды кредитных рейтингов (не менее четырех). Дайте краткую характеристику каждого вида.

Вопрос 3. Какова роль кредитных рейтингов в финансовой системе? Какие функции они выполняют?

Вопрос 4. Перечислите факторы, влияющие на кредитный рейтинг эмитента. Как качество корпоративного управления влияет на рейтинг?

Вопрос 5. Что такое рейтинговое действие и рейтинговый прогноз? Какие виды рейтинговых действий и прогнозов существуют?

Тестовые задания по теме

Тест 1

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Что из перечисленного является отличительной чертой кредитного рейтинга?

А) Оценивает инвестиционную привлекательность акций компании;

Б) Оценивает способность заемщика своевременно и в полном объеме исполнять свои долговые обязательства;

В) Оценивает экологическую и социальную ответственность компании;

Г) Оценивает качество корпоративного управления.

Тест 2

Сценарий выполнения: установить соответствие.

№	Вид кредитного рейтинга	Характеристика
1	Долгосрочный рейтинг	А. Оценивает риск неисполнения обязательств со сроком до 1 года
2	Краткосрочный рейтинг	Б. Присваивается конкретному долговому инструменту (облигации, векселю)
3	Рейтинг эмиссионного инструмента	В. Оценивает кредитоспособность эмитента в целом на срок более 1 года

Тест 3

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какой рейтинговый прогноз означает, что в среднесрочной перспективе возможно повышение рейтинга?

А) Стабильный;

Б) Позитивный;

В) Негативный;

Г) Развивающийся.

Тест 4

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Что из перечисленного относится к инвестиционной категории кредитных рейтингов?

А) BBB- и выше по шкале S&P;

Б) BB+ и ниже по шкале S&P;

В) Только рейтинг AAA;

Г) Все рейтинги выше В.

Тест 5

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какая основная функция кредитных рейтингов в финансовой системе?

А) Максимизация прибыли эмитента;

Б) Снижение асимметрии информации между заемщиками и кредиторами;

В) Увеличение налоговых поступлений;

Г) Регулирование курса национальной валюты.

Тест 6

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какой фактор НЕ относится к финансовым факторам, влияющим на кредитный рейтинг?

А) Показатели ликвидности;

Б) Уровень долговой нагрузки;

В) Цвет логотипа компании;

Г) Рентабельность деятельности.

Тест 7

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Что означает помещение рейтинга в список на пересмотр (Rating Watch) с позитивным указанием?

А) Рейтинг подтвержден без изменений;

Б) Рейтинг отозван;

В) Существует высокая вероятность повышения рейтинга в ближайшее время;

Г) Рейтинг понижен.

Тест 8

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какой вид рейтинга оценивает вероятность дефолта эмитента по всем его долговым обязательствам?

А) Рейтинг эмиссионного инструмента;

Б) Национальный рейтинг;

В) Рейтинг эмитента (корпоративный рейтинг);

Г) Краткосрочный рейтинг.

Тест 9

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какая категория рейтингов по шкале S&P соответствует спекулятивному уровню?

А) AAA, AA, A, BBB;

Б) BB, B, CCC, CC, C;

В) Только D (дефолт);

Г) AAA и AA.

Тест 10

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какой источник информации является основным для рейтингового агентства при присвоении рейтинга эмитенту?

А) Данные соцсетей эмитента;

Б) Финансовая отчетность эмитента (МСФО, РСБУ);

В) Интервью с конкурентами;

Г) Прогнозы погоды в регионе регистрации.

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Методы кредитных рейтингов и работа с рейтинговыми агентствами».

Тематика докладов:

1. История возникновения и развития кредитных рейтингов: от первых рейтингов железнодорожных облигаций до глобальной рейтинговой индустрии.

2. Роль кредитных рейтингов в снижении асимметрии информации на финансовых рынках: теория и практика.

3. Сравнительный анализ рейтинговых шкал крупнейших международных агентств (Moody's, S&P, Fitch).

4. Влияние кредитных рейтингов на стоимость заимствований: эмпирические исследования и российская практика.

5. Использование кредитных рейтингов в нормативном регулировании: требования Банка России к рейтингам для банков, страховщиков и НПФ.

Тема 1.2. Методологические подходы к присвоению кредитных рейтингов. Факторы, влияющие на кредитный рейтинг. ПК-2.9, ПК-2.10

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Какие основные методологические подходы используются рейтинговыми агентствами при присвоении кредитных рейтингов?

Вопрос 2. Какие факторы относятся к «бизнес-рискам» (Business Risk) при анализе кредитоспособности эмитента?

Вопрос 3. Какие факторы относятся к «финансовым рискам» (Financial Risk) при анализе кредитоспособности эмитента?

Вопрос 4. Как качество корпоративного управления влияет на кредитный рейтинг компании?

Вопрос 5. В чем отличие количественных методов анализа заемщика от качественных? Приведите примеры.

Практические задания

Задание 1.

Проанализируйте методологию присвоения кредитных рейтингов. Какие факторы учитываются при анализе бизнес-рисков? Назовите не менее четырех. Какие факторы учитываются при анализе финансовых рисков? Назовите не менее четырех.

Решение (кратко):

Бизнес-риски:

Отраслевые риски (конкуренция, регулирование, цикличность)

Конкурентная позиция (доля рынка, диверсификация)

Качество управления и стратегии

Уровень корпоративного управления

Финансовые риски:

Показатели ликвидности (коэффициенты текущей, срочной ликвидности)

Показатели долговой нагрузки (соотношение заемного и собственного капитала)

Показатели рентабельности (ROE, ROA, ROS)

Показатели денежного потока (достаточность для обслуживания долга)

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Методы кредитных рейтингов и работа с рейтинговыми агентствами».

Тематика докладов:

1. Эволюция методологий кредитного рейтингования: от финансовых коэффициентов к комплексному анализу.

2. Сравнительный анализ методологий Moody's, S&P и Fitch: общее и различия.

3. Роль качественных факторов (качество управления, стратегия) в кредитном рейтинге.

4. Отраслевые особенности рейтингования: банки, промышленные предприятия, компании сектора ТЭК.

5. Количественные модели прогнозирования дефолта: Z-счет Альтмана и его использование в рейтинговом анализе.

Тема 1.3. Нормативно-правовое регулирование рейтинговой деятельности в Российской Федерации и международные стандарты. ПК-2.9, ПК-2.10

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Какими нормативно-правовыми актами регулируется деятельность кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации?

Вопрос 2. Что регулирует Федеральный закон № 222-ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации»?

Вопрос 3. Каковы основные принципы Кодекса поведения рейтинговых агентств IOSCO?

Вопрос 4. Какие требования к рейтинговым агентствам установлены Банком России для включения в реестр?

Вопрос 5. Что изменилось в системе регулирования рейтинговой деятельности в России после принятия Федерального закона № 222-ФЗ в 2015 году?

Практические задания

Задание 1.

Проанализируйте правовую основу деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации. Какие федеральные законы регулируют их деятельность? Назовите не менее трех. Какие права и обязанности имеют рейтинговые агентства в соответствии с законодательством РФ?

Решение (кратко):

Основные законы:

Федеральный закон № 222-ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации»

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

Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ)

Права рейтинговых агентств:

запрашивать у эмитента информацию, необходимую для присвоения рейтинга

публиковать рейтинги и рейтинговые действия

Обязанности:

раскрывать методологии присвоения рейтингов

обеспечивать независимость и избегать конфликта интересов
соблюдать требования Банка России

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Методы кредитных рейтингов и работа с рейтинговыми агентствами».

Тематика докладов:

1. Эволюция регулирования рейтинговой деятельности в России: от добровольной аккредитации до обязательного регулирования.
2. Сравнительный анализ регулирования рейтинговых агентств в России, США (Акт Додда-Франка) и ЕС (Регламент CRA).
3. Федеральный закон № 222-ФЗ: основные положения, требования к рейтинговым агентствам, реестр Банка России.
4. Кодекс поведения IOSCO как международный стандарт деятельности рейтинговых агентств.
5. Ответственность рейтинговых агентств за недостоверные рейтинги: российская и зарубежная практика.

Тема 2.1. Международные рейтинговые агентства: Moody's, S&P, Fitch. История, методологии, шкалы рейтингов. ПК-2.9, ПК-2.10

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Какие рейтинговые агентства входят в «большую тройку» международных рейтинговых агентств?

Вопрос 2. Какова история создания и развития Moody's Investors Service?

Вопрос 3. В чем особенности рейтинговой шкалы Standard & Poor's?

Вопрос 4. Какие критерии инвестиционной категории установлены для рейтингов S&P и Moody's?

Вопрос 5. Каковы основные отличия в методологиях присвоения рейтингов между Moody's, S&P и Fitch?

Практические задания

Задание 1.

Проанализируйте рейтинговые шкалы международных агентств Moody's, S&P и Fitch. Какие рейтинги относятся к инвестиционной категории (investment grade)? Какие к спекулятивной (speculative grade)? Приведите соответствие между рейтингами разных агентств.

Решение (кратко):

Инвестиционная категория (investment grade):

S&P: AAA, AA, A, BBB

Moody's: Aaa, Aa, A, Baa

Fitch: AAA, AA, A, BBB

Спекулятивная категория (speculative grade / junk):

S&P: BB, B, CCC, CC, C
Moody's: Ba, B, Caa, Ca, C
Fitch: BB, B, CCC, CC, C
Рейтинг D (дефолт) — неисполнение обязательств.

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Методы кредитных рейтингов и работа с рейтинговыми агентствами».

Тематика докладов:

1. История создания и развития Moody's: от публикации рейтингов железнодорожных облигаций до глобального агентства.
2. Standard & Poor's: эволюция методологий и ключевые вехи развития.
3. Fitch Ratings: особенности методологии и позиционирование на рынке.
4. Сравнительный анализ рейтинговых шкал Moody's, S&P и Fitch.
5. Критика деятельности международных рейтинговых агентств: конфликт интересов, pro-цикличность, ошибки в период кризиса 2008 года.

Тема 2.2. Российские рейтинговые агентства: АКРА, НКР, Эксперт РА. Регулирование рейтинговой деятельности в РФ. ПК-2.9, ПК-2.10

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Какие рейтинговые агентства включены в реестр аккредитованных агентств Банка России?

Вопрос 2. Какова история создания Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА)?

Вопрос 3. Каковы особенности методологии присвоения рейтингов АКРА?

Вопрос 4. Что такое Национальное Кредитное Рейтинговое Агентство (НКР) и каковы его основные направления деятельности?

Вопрос 5. В чем особенности рейтинговой шкалы агентства «Эксперт РА»?

Практические задания

Задание 1.

Проанализируйте национальную рейтинговую шкалу, установленную Банком России. Какие уровни рейтингов соответствуют инвестиционной категории? Какие — спекулятивной? Как соотносится национальная шкала с международными рейтингами?

Решение (кратко):

Национальная рейтинговая шкала (по стандарту Банка России):

Инвестиционная категория:

AAA (ru) — наивысший уровень кредитоспособности

AA (ru) — очень высокий уровень
A (ru) — высокий уровень
BBB (ru) — достаточный уровень
Спекулятивная категория:
BB (ru) — пониженный уровень
B (ru) — низкий уровень
CCC (ru) — очень низкий уровень
CC (ru) — крайне низкий уровень
C (ru) — дефолт неизбежен
D (ru) — дефолт

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Методы кредитных рейтингов и работа с рейтинговыми агентствами».

Тематика докладов:

1. Создание национальной рейтинговой инфраструктуры в России: предпосылки и этапы.
2. Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА): методология, собственники, позиционирование.
3. Национальное Кредитное Рейтинговое Агентство (НКР): особенности рейтингования регионов и муниципалитетов.
4. Рейтинговое агентство «Эксперт РА»: специализация на страховом и банковском секторах.
5. Сравнительный анализ рейтинговых шкал АКРА, НКР и Эксперт РА.

Тема 3.1. Процедура присвоения кредитного рейтинга эмитенту (эмиссионному инструменту). Работа эмитента с рейтинговыми агентствами. ПК-2.9, ПК-2.10

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Каковы основные этапы процесса присвоения кредитного рейтинга эмитенту?

Вопрос 2. Чем отличается инициативный рейтинг от заказного (рейтинг по заказу эмитента)?

Вопрос 3. Какую информацию должен подготовить эмитент для получения кредитного рейтинга?

Вопрос 4. Что такое рейтинговый комитет и как он принимает решение о присвоении рейтинга?

Вопрос 5. Как осуществляется обжалование решения рейтингового комитета?

Практические задания

Задание 1.

Проанализируйте процесс присвоения кредитного рейтинга эмитенту. Какие этапы включает этот процесс? Каковы права и обязанности эмитента при взаимодействии с рейтинговым агентством?

Решение (кратко):

Этапы процесса присвоения рейтинга:

Инициация (запрос эмитента, заключение рейтингового контракта)

Сбор и анализ информации (финансовая отчетность, бизнес-план, интервью с менеджментом)

Аналитическая работа (расчет показателей, сравнение с аналогами)

Заседание рейтингового комитета

Присвоение рейтинга и публикация

Права эмитента:

получать информацию о методологии

обжаловать решение рейтингового комитета

Обязанности эмитента:

предоставлять достоверную информацию

раскрывать информацию о событиях, влияющих на рейтинг

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Методы кредитных рейтингов и работа с рейтинговыми агентствами».

Тематика докладов:

1. Рейтинговый контракт: существенные условия, права и обязанности сторон.

2. Подготовка эмитента к получению кредитного рейтинга: пошаговый план.

3. Рейтинговый комитет: состав, процедура принятия решений, роль независимых членов.

4. Инициативный vs заказной рейтинг: отличия, преимущества и недостатки для эмитента.

5. Обжалование решения рейтингового комитета: порядок, сроки, результаты.

Тема 3.2. Использование кредитных рейтингов в управлении рисками и принятии инвестиционных решений. Мониторинг и прогнозирование рейтингов. ПК-2.9, ПК-2.10

Вопросы для опроса

Вопрос 1. Как кредитные рейтинги используются в системе управления рисками банка?

Вопрос 2. Что означает понятие «investment grade» и почему оно важно для инвесторов?

Вопрос 3. Как изменение кредитного рейтинга влияет на стоимость и ликвидность облигаций?

Вопрос 4. Какие методы используются для прогнозирования вероятности понижения/повышения рейтинга?

Вопрос 5. Как часто должны проводиться проверки рейтингов и что такое рейтинговый мониторинг?

Практические задания

Задание 1.

Проанализируйте влияние изменения кредитного рейтинга на финансовое состояние эмитента. Какие последствия могут наступить при понижении рейтинга с инвестиционной категории до спекулятивной (так называемый «падение с обрыва» — cliff effect)?

Решение (кратко):

Последствия понижения рейтинга с investment grade до speculative grade:

Автоматическая продажа облигаций инвестиционными фондами, которые по мандату не могут держать «мусорные» облигации

Рост стоимости заимствований (повышение процентных ставок по новым выпускам)

Снижение рыночной цены существующих облигаций

Исключение из ломбардного списка Банка России (потеря возможности рефинансирования)

Ухудшение условий кредитования в банках

Доклад

Подготовка докладов по теме дисциплины «Методы кредитных рейтингов и работа с рейтинговыми агентствами».

Тематика докладов:

1. Использование кредитных рейтингов в системе лимитов на контрагентов: методология и практика.
2. Рейтинговые пороговые значения (investment grade vs speculative grade) в регулировании финансовых рынков.
3. Влияние рейтинговых действий на рынок облигаций: эмпирические исследования.
4. Мониторинг кредитных рейтингов: инструменты и методы отслеживания рейтинговых действий.
5. Прогнозирование кредитных рейтингов: модели вероятности дефолта и понижения рейтинга.

Методические рекомендации по подготовке доклада.

Подготовка доклада – это вид самостоятельной работы, способствующий формированию навыков исследовательской работы, расширяет познавательные интересы, приучает критически мыслить. При написании доклада по заданной теме составляют план, подбирают основные источники. В процессе работы с источниками, систематизируют полученные

сведения, делают выводы и обобщения. Подготовка доклада требует от обучающегося большой самостоятельности и серьезной интеллектуальной работы, которая принесет наибольшую пользу, если будет включать с себя следующие этапы: – изучение наиболее важных научных работ по данной теме, перечень которых, как правило, дает сам преподаватель; – анализ изученного материала, выделение наиболее значимых для раскрытия темы фактов, мнений разных ученых и научных положений; – обобщение и логическое построение материала доклада, например, в форме развернутого плана; – написание текста доклада с соблюдением требований научного стиля. Построение доклада включает три части: вступление, основную часть и заключение. Во вступлении указывается тема доклада, устанавливается логическая связь ее с другими темами или место рассматриваемой проблемы среди других проблем, дается краткий обзор источников, на материале которых раскрывается тема и т. п. Основная часть должна иметь четкое логическое построение, в ней должна быть раскрыта тема доклада. В заключении обычно подводятся итоги, формулируются выводы, подчеркивается значение рассмотренной проблемы и т. п.

Система оценивания знаний по видам учебной деятельности

Критерии оценивания опроса:

Балы	Описание критерия
3	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
2	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
1	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

0* - в журнал академической группы не выставляется

Критерии оценивания доклада:

Критерии оценки	Диапазон баллов	Описание критерия
Содержание и раскрытие темы, грамотность изложения	1	Детальное, последовательное описание всех этапов с конкретными примерами. Соблюдены все правила грамматики, орфографии и пунктуации
Стилистика	1	Единый стиль изложения, точные формулировки, уместное использование терминов, лаконичность

Логика изложения	1	Чёткая последовательность изложения, логические связи между частями текста, аргументы подтверждают выводы
Оригинальность	1	Уникальный подход к теме, нестандартные решения, инновационные идеи, собственная позиция автора
Итого максимально:	4	

Критерии оценивания тестовых заданий:

Балы	Описание критерия	
3	Свыше 80% правильных ответов.	Обучающийся демонстрирует глубокое познание в освоенном материале.
2	Свыше 70% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен полностью, без существенных ошибок.
1	Свыше 50% правильных ответов.	Обучающимся материал освоен не полностью, имеются значительные пробелы в знаниях.
0	Менее 50% правильных ответов.	Обучающимся материал не освоен, знания обучающегося ниже базового уровня.

0* - в журнал академической группы не выставляется

Критерии оценивания контрольных заданий:

Балы	Описание критерия
9-10	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
5-8	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
2-4	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-1	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

0* - в журнал академической группы не выставляется

5.3. Каждый раздел дисциплины завершается контрольной точкой (далее – КТ). Текущий контроль успеваемости по дисциплине предусматривает три КТ в течение периода освоения дисциплины.

Максимальное количество баллов за любой тип работ в рамках КТ составляет 100 (сто) баллов.

Распределение весовых коэффициентов по КТ в рамках текущего контроля по дисциплине и формулы расчета:

Наименование контрольной работы	Максимальное количество баллов за работу в рамках КР, которое может набрать студент	Коэффициент веса контрольной работы	Результат контрольной работы, участвующий в формировании итоговой балльной оценки по дисциплине
КР 1	100	0,1	10
КР 2	100	0,1	10
КР 3	100	0,1	10

Итого:	x	0,3	30

Формула расчета результата контрольной работы:

Результат контрольной работы = Количество баллов за работу в рамках КР Х Коэффициент веса контрольной работы.

5.4. Формы текущего контроля успеваемости обучающихся в рамках КР и типовые оценочные материалы:

КТ – 1.

Раздел 1.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Дайте определение понятию «кредитный рейтинг». Назовите основные виды кредитных рейтингов (не менее четырех) и дайте их краткую характеристику.
2. Перечислите основные факторы, влияющие на кредитный рейтинг эмитента, и раскройте их содержание. Как качество корпоративного управления влияет на рейтинг?
3. Каковы цели и принципы регулирования рейтинговой деятельности? Охарактеризуйте основные принципы Кодекса поведения IOSCO.
4. Что такое рейтинговое действие и рейтинговый прогноз? Какие виды рейтинговых действий и прогнозов существуют?
5. Какие федеральные законы регулируют деятельность кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации? Назовите не менее трех и дайте их краткую характеристику.
6. Как результаты анализа кредитных рейтингов используются Банком России для регулирования финансовых рынков?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета

	в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Контрольные задания:

Задание 1

Условие:

Рейтинговое агентство присвоило эмитенту долгосрочный кредитный рейтинг BBB- по шкале S&P. В стране N установлены следующие нормативные требования для допуска облигаций в ломбардный список Банка России: рейтинг не ниже BBB- по шкале S&P (или аналогичный по другим шкалам).

Рассчитайте, соответствует ли данный эмитент требованию для включения облигаций в ломбардный список. Определите, к какой категории (инвестиционной или спекулятивной) относится рейтинг BBB-. Предложите две меры, которые эмитент может предпринять для повышения своего рейтинга до инвестиционного уровня (до A- или выше).

Задание 2

Условие:

Рейтинговое агентство Standard & Poor's опубликовало рейтинговое действие: понижение долгосрочного кредитного рейтинга эмитента с BBB+ до BB+ с одновременным изменением прогноза с «негативного» на «стабильный».

Проанализируйте, как это решение повлияет на:

Возможность включения облигаций эмитента в ломбардный список Банка России;

Стоимость заимствований для эмитента при новом размещении облигаций;

Требования к формированию резервов для банков, владеющих облигациями эмитента.

Рассчитайте изменение стоимости заимствований, если до понижения рейтинга спред к безрисковой ставке составлял 2%, а после понижения

рейтинга увеличился на 1,5 процентных пункта. Безрисковая ставка — 7% годовых. Какой была процентная ставка по облигациям до понижения рейтинга и какой стала после?

Критерии оценивания контрольных заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
65-84	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
55-64	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-54	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

КТ — 2.

Раздел 2.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Какие рейтинговые агентства входят в «большую тройку» международных рейтинговых агентств? Охарактеризуйте историю создания каждого.
2. Каковы особенности рейтинговой шкалы Standard & Poor's? Приведите соответствие между рейтингами инвестиционной и спекулятивной категорий.
3. В чем особенности методологии присвоения рейтингов Moody's? Чем она отличается от методологии S&P?
4. Какие рейтинговые агентства включены в реестр аккредитованных агентств Банка России? Охарактеризуйте каждое.
5. Каковы особенности методологии присвоения рейтингов Аналитическим Кредитным Рейтинговым Агентством (АКРА)?
6. Какова национальная рейтинговая шкала, установленная Банком России? Какие уровни рейтингов соответствуют инвестиционной категории?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на

	практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Контрольные задания:

Задание 1

Условие:

Рейтинговое агентство Standard & Poor's присвоило эмитенту долгосрочный кредитный рейтинг BB+. Рейтинговое агентство Moody's присвоило этому же эмитенту рейтинг Ba1. Рейтинговое агентство Fitch присвоило рейтинг BB+.

Определите соответствие рейтингов разных агентств. К какой категории (инвестиционной или спекулятивной) относятся все три рейтинга? Какой рейтинг по национальной шкале Банка России (АКРА, НКР) примерно соответствует этим международным рейтингам?

Задание 2

Условие:

Банк России рассматривает вопрос о включении облигаций эмитента в ломбардный список. Для включения требуется наличие кредитного рейтинга не ниже BBB- по шкале S&P (или аналогичного по другим шкалам). Эмитент имеет рейтинг Ba2 от Moody's и рейтинг BB от Fitch.

Определите, соответствуют ли рейтинги эмитента требованиям для включения в ломбардный список. Дайте обоснование. Если не соответствуют, на сколько уровней необходимо повысить рейтинг для соответствия?

Критерии оценивания контрольных заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
65-84	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
55-64	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-54	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

КТ – 3.

Раздел 3.

Письменный опрос:

Вопросы для опроса:

1. Каковы основные этапы процесса присвоения кредитного рейтинга эмитенту? Охарактеризуйте каждый этап.
2. Чем отличается инициативный рейтинг от заказного рейтинга (рейтинг по заказу эмитента)? В чем преимущества и недостатки каждого?
3. Какую информацию должен подготовить эмитент для получения кредитного рейтинга? Назовите не менее пяти видов информации.
4. Что такое рейтинговый комитет? Каков состав и порядок принятия решений?
5. Как кредитные рейтинги используются в системе управления рисками банка? Назовите не менее трех способов использования.
6. Что такое «падение с обрыва» (cliff effect) в контексте кредитных рейтингов? Какие последствия наступают для эмитента при понижении рейтинга с инвестиционной категории до спекулятивной?

Критерии оценивания опроса:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающийся полно излагает материал (отвечает на вопрос), дает правильное определение основных понятий; обнаруживает понимание материала, может обосновать свои суждения, применить знания на практике, привести необходимые примеры не только из учебника, но и самостоятельно составленные; излагает материал последовательно и правильно с точки зрения

	норм литературного языка.
65-84	Обучающийся дает ответ, удовлетворяющий тем же требованиям, что и для оценки «отлично», но допускает 1–2 ошибки, которые сам же исправляет, и 1–2 недочета в последовательности и языковом оформлении излагаемого.
55-64	Обучающийся обнаруживает знание и понимание основных положений данной темы, но излагает материал неполно и допускает неточности в определении понятий или формулировке правил; не умеет достаточно глубоко и доказательно обосновать свои суждения и привести свои примеры; излагает материал непоследовательно и допускает ошибки в языковом оформлении излагаемого.
0-54	Обучающийся обнаруживает незнание вопроса, допускает ошибки в формулировке определений и правил, искажающие их смысл, беспорядочно и неуверенно излагает материал.

Контрольные задания:

Задание 1

Условие:

Эмитент планирует получить кредитный рейтинг для размещения облигационного займа. Процесс получения рейтинга включает следующие этапы: инициация, сбор информации, аналитическая работа, рейтинговый комитет, присвоение рейтинга, публикация.

Опишите содержание каждого этапа. Какие документы должен подготовить эмитент на этапе сбора информации? Назовите не менее четырех документов. Какова роль рейтингового комитета в процессе принятия решения?

Задание 2

Условие:

Банк использует кредитные рейтинги для установления лимитов на контрагентов. Установлены следующие лимиты в зависимости от долгосрочного кредитного рейтинга по шкале S&P:

Рейтинг

AAA — AA- 1 000 млн руб.

A+ — A- 500 млн руб.

BBB+ — BBB- 200 млн руб.

BB+ и ниже50 млн руб.

Банк имеет следующие контрагенты с рейтингами: Контрагент А — A+, Контрагент Б — BBB-, Контрагент В — BB+, Контрагент Г — AA-.

Определите лимиты для каждого контрагента. Какой общий лимит риск-аппетита банка по всем контрагентам, если банк готов принять суммарный риск не более 1 500 млн руб.? Укладывается ли текущая сумма лимитов в риск-аппетит банка? Если нет, на сколько необходимо сократить лимиты?

Критерии оценивания контрольных заданий:

Диапазон баллов	Описание критерия
85-100	Обучающимся задание выполнено без ошибок и в полном объеме.
65-84	Обучающимся в целом задание выполнено, имеются отдельные неточности или недостаточно полные ответы, не содержащие ошибок.
55-64	Обучающимся допущены отдельные ошибки при выполнении задания
0-54	У обучающегося отсутствуют ответы на большинство вопросов задачи, задание не выполнено или выполнено не верно.

Итоговая оценка за КТ представляет собой среднее арифметическое баллов по каждому заданию.

5.5. Описание дополнительных материалов и оборудования, необходимых для выполнения проверочных заданий (*при необходимости*).

Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

6. Формы промежуточной аттестации, критерии и шкала оценивания, типовые оценочные материалы по дисциплине

6.1. Промежуточная аттестация проводится в форме *зачета с оценкой* в письменной форме. Обучающийся получает чистые маркированные листы бумаги для записей, затем приступает к выполнению. Необходимо дать ответ в письменном виде, подробно изложив ход мыслей.

6.2. Типовые оценочные материалы промежуточной аттестации.

РАЗДЕЛ 1. ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ ОСНОВЫ КРЕДИТНОГО РЕЙТИНГОВАНИЯ

Тема 1.1. Понятие, сущность и виды кредитных рейтингов. Роль кредитных рейтингов в финансовой системе. ПК-2.9, ПК-2.10

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Дайте определение понятию «кредитный рейтинг». Назовите основные виды кредитных рейтингов (не менее четырех).

2.	Охарактеризуйте основные функции кредитных рейтингов в финансовой системе (не менее четырех). Раскройте роль кредитных рейтингов в снижении асимметрии информации.

1.2. Контрольные задания

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой вид кредитного рейтинга оценивает способность эмитента исполнять долговые обязательства со сроком более одного года? Варианты ответов: а) краткосрочный рейтинг; б) долгосрочный рейтинг; в) рейтинг эмиссионного инструмента; г) национальный рейтинг.		
2.	Какая функция кредитных рейтингов заключается в предоставлении участникам рынка объективной информации о кредитном качестве эмитента? Варианты ответов: а) ценообразующая; б) информационная; в) регулирующая; г) спекулятивная.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какой вид кредитного рейтинга оценивает риск неисполнения обязательств со сроком до одного года?
а) долгосрочный рейтинг;
б) краткосрочный рейтинг;
в) рейтинг эмиссионного инструмента;
г) национальный рейтинг.

Какая категория рейтингов по шкале S&P относится к инвестиционной (investment grade)?
а) BB, B, CCC;
б) AAA, AA, A, BBB;
в) AAA, AA, A;
г) только AAA.

Что из перечисленного является отличительной чертой кредитного рейтинга?
а) оценивает инвестиционную привлекательность акций;
б) оценивает способность заемщика исполнять долговые обязательства;

в) оценивает экологическую ответственность компании;
г) оценивает качество корпоративного управления.

Тест 2
Сценарий выполнения: выбрать несколько правильных ответов.

Какие виды кредитных рейтингов существуют?
а) долгосрочные;
б) краткосрочные;
в) рейтинги эмитента;
г) рейтинги эмиссионных инструментов;
д) рейтинги инвестиционной привлекательности акций;
е) ESG-рейтинги.

Какие факторы влияют на кредитный рейтинг эмитента?
а) отраслевые риски;
б) конкурентная позиция;
в) качество управления;
г) цвет логотипа компании;
д) показатели ликвидности и долговой нагрузки;
е) дата основания компании.

Какие рейтинговые действия могут быть совершены рейтинговым агентством?
а) присвоение рейтинга;
б) подтверждение рейтинга;
в) повышение рейтинга;
г) понижение рейтинга;
д) отзыв рейтинга;
е) продажа рейтинга на аукционе.

Тема 1.2. Методологические подходы к присвоению кредитных рейтингов. Факторы, влияющие на кредитный рейтинг. ПК-2.9, ПК-2.10

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Какие основные методологические подходы используются рейтинговыми агентствами? Охарактеризуйте анализ бизнес-рисков и финансовых рисков.
2.	Какие факторы относятся к финансовым рискам при анализе кредитоспособности эмитента? Назовите не менее четырех.

1.2. Контрольные задания

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой показатель НЕ относится к финансовым факторам, влияющим на кредитный рейтинг? Варианты ответов: а) коэффициент текущей ликвидности; б) соотношение заемного и собственного капитала; в) отраслевые риски; г) рентабельность собственного капитала.		
2.	Какой показатель характеризует долговую нагрузку эмитента? Варианты ответов: а) ROE; б) соотношение заемного и собственного капитала; в) коэффициент оборачиваемости; г) рентабельность продаж.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какой фактор относится к бизнес-рискам при анализе кредитоспособности эмитента?
а) коэффициент текущей ликвидности;
б) конкурентная позиция на рынке;
в) соотношение заемного и собственного капитала;
г) рентабельность активов.

Какой показатель НЕ относится к финансовым рискам?
а) ликвидность;
б) долговая нагрузка;
в) качество корпоративного управления;
г) рентабельность.

Что из перечисленного относится к количественным методам анализа заемщика?
а) оценка качества менеджмента;
б) анализ стратегии развития;
в) расчет финансовых коэффициентов;
г) оценка отраслевых рисков.

Тест 2

Сценарий выполнения: выбрать несколько правильных ответов.

Какие факторы относятся к бизнес-рискам (качественным факторам)?

а) отраслевые риски;
б) конкурентная позиция;
в) качество управления;
г) коэффициент текущей ликвидности;
д) рентабельность продаж;
е) уровень корпоративного управления.

Какие факторы относятся к финансовым рискам?
а) показатели ликвидности;
б) показатели долговой нагрузки;
в) показатели рентабельности;
г) отраслевые риски;
д) конкурентная позиция;
е) показатели денежного потока.

Какие показатели характеризуют долговую нагрузку эмитента?
а) соотношение заемного и собственного капитала;
б) отношение чистого долга к EBITDA;
в) коэффициент покрытия процентов;
г) коэффициент текущей ликвидности;
д) рентабельность собственного капитала;
е) коэффициент автономии.

Тема 1.3. Нормативно-правовое регулирование рейтинговой деятельности в Российской Федерации и международные стандарты. ПК-2.9, ПК-2.10

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Какими нормативно-правовыми актами регулируется деятельность кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации? Назовите не менее трех.
2.	Охарактеризуйте основные принципы Кодекса поведения рейтинговых агентств IOSCO. Каковы цели регулирования рейтинговой деятельности?

1.2. Контрольные задания

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какой федеральный закон является основным в регулировании деятельности кредитных рейтинговых агентств в РФ? Варианты ответов: а) ФЗ «О рынке ценных бумаг»; б) ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых		

	агентств в РФ» (№ 222-ФЗ); в) ФЗ «О Центральном банке РФ»; г) ФЗ «О противодействии легализации доходов».		
2.	Какие последствия наступают при понижении рейтинга эмитента с инвестиционной категории до спекулятивной (cliff effect)? Варианты ответов: а) автоматическое повышение рейтинга; б) исключение облигаций из ломбардного списка Банка России; в) снижение стоимости заимствований; г) освобождение от раскрытия информации.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какой орган ведет реестр аккредитованных рейтинговых агентств в Российской Федерации?
а) Министерство финансов РФ;
б) Банк России;
в) Федеральная налоговая служба;
г) Правительство РФ.

Какой международный стандарт устанавливает принципы поведения рейтинговых агентств?
а) Базель III;
б) Кодекс поведения IOSCO;
в) Стандарты FATF;
г) МСФО (IFRS).

Что является основанием для исключения рейтингового агентства из реестра Банка России?
а) рост прибыли агентства;
б) неоднократное нарушение требований законодательства;
в) смена генерального директора;
г) публикация новых рейтингов.

Тест 2

Сценарий выполнения: выбрать несколько правильных ответов.

Какие федеральные законы регулируют деятельность кредитных рейтинговых агентств в РФ?
а) ФЗ № 222-ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в РФ»;
б) ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации» (№ 86-ФЗ);

в) ФЗ «О рынке ценных бумаг» (№ 39-ФЗ);
г) ФЗ «О бухгалтерском учете» (№ 402-ФЗ);
д) ФЗ «О защите прав потребителей»;
е) ФЗ «О рекламе».

Какие принципы содержит Кодекс поведения рейтинговых агентств IOSCO?
а) честность и независимость;
б) квалификация персонала;
в) раскрытие информации;
г) недопущение конфликта интересов;
д) максимизация прибыли любой ценой;
е) обязательное понижение рейтингов ежегодно.

Какие требования предъявляются к рейтинговым агентствам для включения в реестр Банка России?
а) минимальный размер собственного капитала;
б) требования к учредителям и руководителям;
в) обязательное раскрытие методологий;
г) наличие лицензии на банковскую деятельность;
д) наличие офиса за рубежом;
е) положительный отзыв конкурентов.

РАЗДЕЛ 2. КЛЮЧЕВЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ И РОССИЙСКИЕ РЕЙТИНГОВЫЕ АГЕНТСТВА

Тема 2.1. Международные рейтинговые агентства: Moody's, S&P, Fitch. История, методологии, шкалы рейтингов. ПК-2.9, ПК-2.10

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Какие рейтинговые агентства входят в «большую тройку» международных рейтинговых агентств? Охарактеризуйте историю создания каждого.
2.	Охарактеризуйте рейтинговые шкалы Standard & Poor's. Какие рейтинги относятся к инвестиционной категории (investment grade), а какие к спекулятивной (speculative grade)?

1.2. Контрольные задания

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какое рейтинговое агентство использует шкалу с обозначениями Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca, C? Варианты ответов: а) Standard		

	& Poor's; б) Moody's; в) Fitch; г) АКРА.		
2.	Какой рейтинг по шкале S&P является нижней границей инвестиционной категории (investment grade)? Варианты ответов: а) ААА; б) BBB-; в) BB+; г) CCC.		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какое рейтинговое агентство было основано Джоном Муди в 1909 году?
а) Standard & Poor's;
б) Moody's;
в) Fitch;
г) АКРА.

Какой рейтинг по шкале S&P относится к спекулятивной категории (speculative grade)?
а) ААА;
б) АА;
в) BBB-;
г) BB+.

Какое рейтинговое агентство входит в «большую тройку» наряду с Moody's и S&P?
а) АКРА;
б) НКР;
в) Fitch;
г) Эксперт РА.

Тест 2

Сценарий выполнения: выбрать несколько правильных ответов.

Какие рейтинги по шкале Moody's относятся к инвестиционной категории?
а) Aaa;
б) Aa;
в) A;
г) Baa;
д) Ba;
е) B.

Какие рейтинги по шкале S&P относятся к спекулятивной категории?

а) AAA;
б) BBB-;
в) BB+;
г) B;
д) CCC;
е) AA.

Какие события в истории повлияли на развитие международных рейтинговых агентств?
а) Великая депрессия 1930-х годов;
б) Финансовый кризис 2008 года;
в) Введение евро;
г) Принятие Базель III;
д) Отмена золотого стандарта;
е) Первая мировая война.

Тема 2.2. Российские рейтинговые агентства: АКРА, НКР, Эксперт РА. Регулирование рейтинговой деятельности в РФ. ПК-2.9, ПК-2.10

1. Задания открытого типа

1.1. Вопросы открытого типа

№ п/п	Вопрос
1.	Какие рейтинговые агентства включены в реестр аккредитованных агентств Банка России? Охарактеризуйте каждое.
2.	Охарактеризуйте национальную рейтинговую шкалу, установленную Банком России. Какие уровни рейтингов соответствуют инвестиционной категории?

1.2. Контрольные задания

2. Задания комбинированного типа

2.1. Тестовые задания с обоснованием выбора

№ п/п	Содержание задания	Правильный ответ	Аргументы, обосновывающие выбор ответа
1.	Какое российское рейтинговое агентство было создано в 2015 году при участии Банка России и крупнейших финансовых институтов? Варианты ответов: а) Эксперт РА; б) АКРА; в) НКР; г) Moody's.		
2.	Какой рейтинг по национальной шкале Банка России соответствует нижней границе инвестиционной категории? Варианты ответов: а) AAA(ru); б) AA(ru); в) BBB-(ru); г) BB+(ru).		

3. Задания закрытого типа

3.1. Тестовые задания

Тест 1

Сценарий выполнения: выбрать один верный ответ.

Какое российское рейтинговое агентство специализируется на рейтинговании страховых компаний и банков?
а) АКРА;
б) НКР;
в) Эксперт РА;
г) Moody's.

Какой орган ведет реестр аккредитованных рейтинговых агентств в Российской Федерации?
а) Министерство финансов РФ;
б) Банк России;
в) Правительство РФ;
г) Государственная Дума.

Что из перечисленного является требованием для включения рейтингового агентства в реестр Банка России?
а) наличие лицензии на банковскую деятельность;
б) минимальный размер собственного капитала;
в) обязательная регистрация за рубежом;
г) наличие иностранных учредителей.

Тест 2
Сценарий выполнения: выбрать несколько правильных ответов.

Какие российские рейтинговые агентства включены в реестр Банка России?
а) АКРА;
б) НКР;
в) Эксперт РА;
г) Moody's;
д) Standard & Poor's;
е) Fitch.

Какие рейтинги по национальной шкале относятся к инвестиционной категории?
а) AAA(ru);
б) AA(ru);
в) A(ru);
г) BBB(ru);
д) BB(ru);
е) B(ru).

Какие преимущества имеет использование национальных рейтинговых агентств для российских эмитентов?
а) более низкая стоимость услуг по сравнению с международными агентствами;
б) учет российской специфики и законодательства;
в) признание рейтингов Банком России для регулирования;
г) обязательность использования только международных рейтингов;
д) невозможность использования рейтингов за рубежом;
е) отсутствие требований к раскрытию информации.

6.3. Критерии и шкала оценивания на основе БРС.

КРИТЕРИИ ОЦЕНИВАНИЯ	РЕЗУЛЬТАТ В БАЛЛАХ
Дан полный, в логической последовательности развернутый ответ на поставленный вопрос, где он продемонстрировал знания предмета в полном объеме учебной программы, достаточно глубоко осмысливает дисциплину, самостоятельно, и исчерпывающе отвечает на дополнительные вопросы, приводит собственные примеры по проблематике поставленного вопроса, решил предложенные практические задания без ошибок	90-100
Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где обучающийся демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и семинарских занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Решил предложенные практические задания с небольшими неточностями.	75-89
Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении практических заданий.	60-74
Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Решение	1-59

практических заданий не выполнено, т.е. обучающийся не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.	

6.4. Для решения контрольных заданий обучающемуся разрешается использование калькулятора.

7. Методические материалы по освоению дисциплины

Подготовка к лекциям.

Главное в период подготовки к лекционным занятиям – научиться методам самостоятельного умственного труда, сознательно развивать свои творческие способности и овладевать навыками творческой работы. Для этого необходимо строго соблюдать дисциплину учебы и поведения. Четкое планирование своего рабочего времени и отдыха является необходимым условием для успешной самостоятельной работы. В основу его нужно положить рабочие программы изучаемых в семестре дисциплин. Каждому обучающемуся следует составлять еженедельный и семестровый планы работы, а также план на каждый рабочий день. С вечера всегда надо распределять работу на завтрашний день. В конце каждого дня целесообразно подводить итог работы: тщательно проверить, все ли выполнено по намеченному плану, не было ли каких-либо отступлений, а если были, по какой причине это произошло. Нужно осуществлять самоконтроль, который является необходимым условием успешной учебы. Если что-то осталось невыполненным, необходимо изыскать время для завершения этой части работы, не уменьшая объема недельного плана.

Самостоятельная работа на лекции.

Слушание и запись лекций – сложный вид вузовской аудиторной работы. Внимательное слушание и конспектирование лекций предполагает интенсивную умственную деятельность обучающегося. Краткие записи лекций, их конспектирование помогает усвоить учебный материал. Конспект является полезным тогда, когда записано самое существенное, основное и сделано это самим обучающимся. Не надо стремиться записать дословно всю лекцию. Такое «конспектирование» приносит больше вреда, чем пользы. Запись лекций рекомендуется вести по возможности собственными формулировками. Желательно запись осуществлять на одной странице, а следующую оставлять для проработки учебного материала самостоятельно в домашних условиях. Конспект лекции лучше подразделять на пункты, параграфы, соблюдая красную строку. Этому в большой степени будут способствовать пункты плана лекции, предложенные преподавателям. Принципиальные места, определения, формулы и другое следует сопровождать замечаниями «важно», «особо важно», «хорошо запомнить» и т.п. Можно делать это и с помощью разноцветных маркеров или ручек. Лучше если они будут собственными, чтобы не приходилось просить их у однокурсников и тем самым не отвлекать их во

время лекции. Целесообразно разработать собственную «маркографию» (значки, символы), сокращения слов. Не лишним будет и изучение основ стенографии. Работая над конспектом лекций, всегда необходимо использовать не только учебник, но и ту литературу, которую дополнительно рекомендовал лектор. Именно такая серьезная, кропотливая работа с лекционным материалом позволит глубоко овладеть знаниями.

Подготовка к практическим занятиям.

Подготовку к каждому практическому занятию каждый обучающийся должен начать с ознакомления с планом практического занятия, который отражает содержание предложенной темы. Тщательное продумывание и изучение вопросов плана основывается на проработке текущего материала лекции, а затем изучения обязательной и дополнительной литературы, рекомендованную к данной теме. На основе индивидуальных предпочтений обучающемуся необходимо самостоятельно выбрать тему доклада по проблеме практического занятия и по возможности подготовить по нему презентацию. Если программой дисциплины предусмотрено выполнение практического задания, то его необходимо выполнить с учетом предложенной инструкции (устно или 10 письменно). Все новые понятия по изучаемой теме необходимо выучить наизусть и внести в глоссарий, который целесообразно вести с самого начала изучения курса. Результат такой работы должен проявиться в способности обучающегося свободно ответить на теоретические вопросы практического занятия, его выступлении и участии в коллективном обсуждении вопросов изучаемой темы, правильном выполнении практических заданий и контрольных работ.

Структура практического занятия:

В зависимости от содержания и количества отведенного времени на изучение каждой темы может практическое занятие состоять из четырех-пяти частей:

1. Обсуждение теоретических вопросов, определенных программой дисциплины.
2. Доклад и/ или выступление с презентациями по проблеме практического занятия.
3. Обсуждение выступлений по теме – дискуссия.
4. Выполнение практического задания с последующим разбором полученных результатов или обсуждение практического задания, выполненного дома, если это предусмотрено программой.
5. Подведение итогов занятия.

Первая часть – обсуждение теоретических вопросов - проводится в виде фронтальной беседы со всей группой и включает выборочную проверку преподавателем теоретических знаний обучающихся. Примерная продолжительность – до 15 минут. Вторая часть – выступление обучающихся с докладами, которые должны сопровождаться презентациями с целью усиления

наглядности восприятия, по одному из вопросов практического занятия. Обязательный элемент доклада – представление и анализ статистических данных, обоснование социальных последствий любого экономического факта, явления или процесса. Примерная продолжительность – 20-25 минут. После докладов следует их обсуждение – дискуссия. В ходе этого этапа практического занятия могут быть заданы уточняющие вопросы к докладчикам. Примерная продолжительность – до 15-20 минут. Если программой предусмотрено выполнение практического задания в рамках конкретной темы, то преподавателями определяется его содержание и дается время на его выполнение, а затем идет обсуждение результатов. Если практическое задание должно было быть выполнено дома, то на практическом занятии преподаватель проверяет его выполнение (устно или письменно). Примерная продолжительность – 15-20 минут. Подведением итогов заканчивается практическое занятие. Обучающимся должны быть объявлены оценки за работу и даны их четкие обоснования. Примерная продолжительность – 5 минут.

Работа с литературными источниками.

В процессе подготовки к практическим занятиям, обучающимся необходимо обратить особое внимание на самостоятельное изучение рекомендованной учебно-методической (а также научной и популярной) литературы. Самостоятельная работа с учебниками, учебными пособиями, научной, справочной и популярной литературой, материалами периодических изданий и Интернета, статистическими данными является наиболее эффективным методом получения знаний, позволяет значительно активизировать процесс овладения информацией, способствует более глубокому усвоению изучаемого материала, формирует у обучающихся свое отношение к конкретной проблеме. Более глубокому раскрытию вопросов способствует знакомство с дополнительной литературой, рекомендованной преподавателем, что позволяет обучающимся проявить свою индивидуальность в рамках выступления на занятиях, выявить широкий спектр мнений по изучаемой проблеме.

8. Учебная литература и ресурсы информационно-телекоммуникационной сети Интернет

8.1. Основная литература

1. Кушнир, И. Н. Банковские и кредитные рейтинги : учебное пособие / И. Н. Кушнир. — Донецк : ДонНУЭТ имени Туган-Барановского, 2025. — 136 с. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/518063

2. Тарасова, Н. В. Финансовая безопасность кредитных организаций: инструменты и методы обеспечения : учебное пособие / Н. В. Тарасова. — Москва : РТУ МИРЭА, 2024. — 72 с. — ISBN 978-5-7339-2190-7. — Текст :

электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/420896

8.2. Дополнительная литература

1. Стратегический менеджмент в электроэнергетике. ESG-стратегии электроэнергетических компаний : учебное пособие / В. В. Потапов, А. В. Чемезов, Е. Ю. Чемезова [и др.] ; тематический редактор В. А. Пионкевич. — Иркутск : ИРНИТУ, 2023. — 94 с. — ISBN 978-5-8038-1892-2. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/446831

2. Теляк, О. А. Регулирование финансовых рынков : учебно-методическое пособие / О. А. Теляк, Е. С. Игнатьева. — Пинск : ПолесГУ, 2022. — 40 с. — ISBN 978-985-516-743-4. — Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система. — URL: https://e.lanbook.com/book/364484

8.3. Нормативные правовые документы и иная правовая информация

1. Конституция Российской Федерации. – Текст : электронный // Официальный интернет-портал правовой информации. – URL: http://pravo.gov.ru/constitution/

2. Бюджетный кодекс Российской Федерации : Федеральный закон от 31.07.1998 № 145-ФЗ. – Текст : электронный // Официальный интернет-портал правовой информации. – URL: http://pravo.gov.ru/

8.4 Интернет-ресурсы

1. ЭБС «ЛАНЬ» https://e.lanbook.com
2. ЭБС «ЗНАНИУМ» https://znanium.ru
3. Справочно-правовая система «ГАРАНТ» http://www.garant.ru
4. КонсультантПлюс: справочная правовая система http://www.consultant.ru/ - бесплатный доступ к основным актам

9. Материально-техническая база, информационные технологии, программное обеспечение и информационные справочные системы

Для проведения учебных занятий, предусмотренных образовательной программой, закреплены аудитории согласно расписанию учебных занятий:

рабочее место преподавателя, посадочные места по количеству обучающихся, доска меловая, персональный компьютер с лицензированным программным обеспечением общего назначения, мультимедийный проектор, экран, интерактивная панель.

Перечень программного обеспечения:

Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства:

- МТС-link

Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем:

База данных Ассоциации менеджеров России www.amr.ru

Портал профессионального сообщества менеджеров www.e-xecutive.ru