Документ подписан квалифицированной электронной подписью
Сертификат [illegible]
Владелец: "АНО ВО ""РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ"""
Действителен: с 28.05.2026 по 28.08.2027

АВТОНОМНАЯ НЕКОММЕРЧЕСКАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ «РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

КАМЕНСКИЙ ФИЛИАЛ
АНО ВО «РОССИЙСКИЙ НОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»

Кафедра экономики и менеджмента

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Кредитный рынок»

Код и направление подготовки: 38.03.01 Экономика
Направленность (профиль): Финансы и кредит

Автор (составитель): ст. преподаватель В.В. Самойленко

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании
кафедры экономики и менеджмента
«14» января 2026 года, протокол №6

Зам. директора по УМР
Черкасова Н.Н.

Каменск-Шахтинский
2026

1. НАИМЕНОВАНИЕ И ЦЕЛЬ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебная дисциплина «Кредитный рынок» изучается обучающимися, осваивающими профиль «Финансы и кредит» в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования - бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика от 12.08.2020 г. № 954.

Основная цель изучения учебной дисциплины состоит в том, чтобы дать обучающимся систематизированные знания по актуальным теоретическим и практическим проблемам организации функционирования денежного и кредитного рынка и их связи с реальным сектором экономики, сформировать профессиональные представления в области теории денег и кредита, привить практические навыки в области анализа денежного обращения, кредита и кредитного рынка, умения и навыки в проведении анализа экономических процессов и явлений на кредитном рынке.

Задачи дисциплины «Кредитный рынок»:

- изучить структуру современного кредитного рынка, виды финансовых инструментов, обращающихся на нем, его инфраструктуру и основных инвесторов;
- рассмотреть состояние кредитного рынка с использованием экономической, финансовой и статистической информации, выявить основные проблемы и риски;
- уметь формулировать рекомендации по совершенствованию функционирования основных участников кредитного рынка: эмитентов, инвесторов, финансовых посредников, инфраструктуры и органов регулирования;

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению деятельности в соответствии с профессиональным стандартом «Специалист по финансовому консультированию», утвержденным приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 19 марта 2015 г. N 167н.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина Кредитный рынок относится к части учебного плана формируемой участниками образовательных отношений и изучается на 4 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося:

Изучению данной учебной дисциплины по очно-заочной форме предшествует освоение следующих учебных дисциплин:

Финансовая политика компании
Международные валютно-кредитные отношения
Рынок ценных бумаг
Деньги, кредит, банки
Основы финансовых расчетов
Финансовые рынки и институты
Финансовая грамотность и управление финансами
Макроэкономика
Личные финансы
Микроэкономика

Параллельно с учебной дисциплиной изучаются:

Банковский менеджмент и маркетинг
Государственные и муниципальные финансы
Кредитная политика компании
Финансовая среда и финансовые риски
Финансовый анализ предприятия
Финансовый мониторинг

2.2. Дисциплины (модули) и практики, для которых освоение данной дисциплины (модуля) необходимо как предшествующее:

Результаты освоения дисциплины «Кредитный рынок» являются базой для прохождения обучающимися производственной практики: технологическая (проектно-технологическая) и преддипломной, а также для изучения учебных дисциплин:

Организация деятельности коммерческих банков

Оценка эффективности инвестиционного портфеля
Ценообразование
Проблемы экономической безопасности.

Развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств обеспечивается чтением лекций, проведением семинарских занятий, содержание которых разработано на основе результатов научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом региональных особенностей профессиональной деятельности выпускников и потребностей работодателей.

3. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ, СООТНЕСЕННЫЕ С ПЛАНИРУЕМЫМИ РЕЗУЛЬТАТАМИ ОСВОЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

В результате освоения дисциплины (модуля) обучающийся должен овладеть следующими профессиональными компетенциями:

ПК-6 способность консультировать клиентов по вопросам планирования и взаимодействия с потенциальными поставщиками финансовых услуг с целью выявления платежеспособного спроса.

ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ КОМПЕТЕНЦИЙ

Формируемая компетенция	Планируемые результаты обучения	Код результата обучения
Способность консультировать клиентов по вопросам планирования и взаимодействия с потенциальными поставщиками финансовых услуг с целью выявления платежеспособного спроса (ПК-6) (2 з.е.)	**Знать:** - концептуальные характеристики и базовые сегменты кредитного рынка, необходимые для осуществления финансовых взаимоотношений с потенциальными поставщиками финансовых услуг	ПК-6-З1
	- классификационные признаки кредита и рисков, необходимые для составления финансовых планов и их влияние на работу организаций на кредитном рынке с целью выявления платежеспособного спроса	ПК-6-З2
	- виды кредитных рисков и рейтингов, современный инструментарий кредитной политики коммерческого банка для взаимодействия с потенциальными поставщиками финансовых услуг с целью выявления платежеспособно	ПК-6-З3
	- современные тенденции международных рынков капитала и факторы макроэкономической стабилизации на кредитном рынке для планирования и взаимодействия с потенциальными поставщиками финансовых услуг	ПК-6-З4
	Уметь: - раскрывать концептуальные характеристики и базовые сегменты кредитного рынка, необходимые для осуществления финансовых взаимоотношений с потенциальными поставщиками финансовых услуг	ПК-6-У1
	- конкретизировать классификационные признаки кредита и рисков, необходимые для составления финансовых планов и их влияние на работу организаций на кредитном рынке с целью выявления платежеспособного спроса	ПК-6-У2
	- выделять виды кредитных рисков и рейтингов, применять современный инструментарий кредитной политики коммерческого банка для взаимодействия с потенциальными поставщиками финансовых услуг с целью выявления платежеспособного спроса	ПК-6-У3

- использовать современные тенденции международных рынков капитала и факторы макроэкономической стабилизации на кредитном рынке для планирования и взаимодействия с потенциальными поставщиками финансовых услуг	ПК-6-У4
Владеть: - концептуальными характеристиками и базовыми сегментами кредитного рынка, необходимыми для осуществления финансовых взаимоотношений с потенциальными поставщиками финансовых услуг	ПК-6-В1
- классификационными признаками кредита и рисков, необходимыми для составления финансовых планов и их влияние на работу организаций на кредитном рынке с целью выявления платежеспособного спроса	ПК-6-В2
- категориями кредитных рисков и рейтингов, современным инструментарием кредитной политики коммерческого банка для взаимодействия с потенциальными поставщиками финансовых услуг с целью выявления платежеспособного спроса	ПК-6-В3
- современными тенденциями международных рынков капитала и факторами макроэкономической стабилизации на кредитном рынке для планирования и взаимодействия с потенциальными поставщиками финансовых услуг	ПК-6-В4

4. ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ В ЗАЧЕТНЫХ ЕДИНИЦАХ С УКАЗАНИЕМ КОЛИЧЕСТВА АКАДЕМИЧЕСКИХ ЧАСОВ, ВЫДЕЛЕННЫХ НА КОНТАКТНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ С ПРЕПОДАВАТЕЛЕМ (ПО ВИДАМ УЧЕБНЫХ ЗАНЯТИЙ) И НА САМОСТОЯТЕЛЬНУЮ РАБОТУ ОБУЧАЮЩИХСЯ

Дисциплина предполагает изучение 7 тем. Общая трудоёмкость дисциплины составляет 2 зачетные единицы (72 часа).

№ п/п	Форма и срок обучения	Семестр/ сессия, курс	Общая трудоемкость		В том числе контактная работа с преподавателем						СР	Конт-роль
			В з.е.	В часах	Всего	Лекции	Лаб.	Семин. занят.	КоР	Зачет		
1.	Очная	8 семестр, 4 курс	2	72	30	16		12	1,7	0,3	42	

Распределение учебного времени по темам и видам учебных занятий

очная форма обучения

№ п/п	Наименование разделов, тем учебных занятий	Всего часов	Контактная работа с преподавателем					СР	Контроль	Результаты обучения
			Всего	Лекции	СемЗ	КоР	Зачет			
1	Тема 1. Концептуальные характеристики кредитного рынка. Базовые сегменты кредитного рынка и его участника	8	4	2	2			4		ПК-6-З1 ПК-6-У1 ПК-6-В1
2	Тема 2. Классификация кредита по различным признакам	12	6	4	2			6		ПК-6-З1 ПК-6-У1 ПК-6-В1

3	Тема 3. Понятие и классификация рисков. Характеристика кредитных рисков и модели их оценки	8	4	2	2			4		ПК-6-З2 ПК-6-У2 ПК-6-В2
4	Тема 4. Понятие кредитной политики коммерческого банка	8	4	2	2			4		ПК-6-З2 ПК-6-У2 ПК-6-В2
5	Тема 5.Понятие и виды кредитного рейтинга, используемого на кредитном рынке	10	4	2	2			6		ПК-6-З3 ПК-6-У3 ПК-6-В3
6	Тема 6. Современные тенденции международных рынков капитала. Факторы макроэкономической стабилизации на кредитном рынке в современных условиях	12	6	4	2			6		ПК-6-З4 ПК-6-У4 ПК-6-В4
	Промежуточная аттестация (зачет)	**14**	2			1,7	0,3	12		
	Итого	**72**	**30**	**16**	**12**	**1,7**	**0,3**	**42**		

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Концептуальные характеристики кредитного рынка. Базовые сегменты кредитного рынка и его участники.

- **Теоретические основы функционирования рынка:** Эволюция и характеристика основных теорий кредита. Факторы, определяющие конъюнктуру рынка: спрос, предложение и формирование процентных ставок. Роль Центрального банка: показатели денежно-кредитной политики (инфляция, ключевая ставка, нормы резервирования) как регулятор кредитного рынка. Специфика банковских операций в современных условиях.
- **Инфраструктура и сегментация:** Архитектура и институциональная структура кредитного рынка. Понятие, функции и виды участников рынка. Базовые сегменты: розничный, корпоративный, межбанковский и государственный.
- **Взаимодействие с контрагентами:** Изучение концептуальных характеристик рынка для построения эффективных финансовых взаимоотношений с банками и некорпоративными кредиторами как потенциальными поставщиками финансовых услуг *(ПК-6-З1, ПК-6-У1, ПК-6-В1)*.

Тема 2. Классификация кредита по различным признакам.

- **Сущность кредитных отношений:** Понятие кредита, его базовые экономические функции и принципы (возвратность, срочность, платность, обеспеченность). Сравнительный анализ основных форм и методов банковского кредитования (овердрафт, кредитные линии, возобновляемые ссуды, проектное финансирование).
- **Кредитный инструментарий в корпоративных финансах:** Систематизация классификационных признаков кредита (по срокам, целевому назначению, валюте, видам обеспечения и способам погашения).
- **Применение в планировании:** Использование признаков классификации для составления краткосрочных и долгосрочных финансовых планов организаций. Оценка влияния условий привлечения заемных средств на финансовую устойчивость компании и её работу на кредитном рынке *(ПК-6-З1, ПК-6-У1, ПК-6-В1)*.

Тема 3. Понятие и классификация рисков. Характеристика кредитных рисков и модели их оценки.

- **Система банковских рисков:** Классификация рисков в соответствии с Базельскими принципами эффективного банковского надзора (Базель II, Базель III, Базель IV). Внешние

риски: финансовые, экономические, регуляторные, функциональные. Внутренние риски коммерческого банка: кредитный риск, процентный риск, риск ликвидности, операционный риск.

- **Управление кредитным риском:** Экономическая сущность кредитного риска. Характеристика сопутствующих рисков (риск концентрации, риск дефолта, риск обеспечения).
- **Моделирование и оценка спроса:** Зарубежные и отечественные модели оценки кредитного риска заемщика (скоринговые системы, модели Z-счета, экспертные системы). Практические методы финансового анализа, применяемые российскими банками. Использование инструментария оценки рисков при составлении финансовых планов компании с целью выявления и подтверждения своего платежеспособного спроса перед кредиторами *(ПК-6-З2, ПК-6-У2, ПК-6-В2)*.

Тема 4. Понятие кредитной политики коммерческого банка.

- **Механизм формирования политики:** Понятие, цели, задачи и внутренняя структура кредитной политики коммерческого банка. Стратегический, тактический и операционный уровни политики. Оценка современных подходов к ее формированию (агрессивная, умеренная, консервативная политика).
- **Взаимодействие «Банк — Заемщик»:** Роль кредитной политики в снижении рисков, связанных с кредитованием (система лимитов, требования к залогам, ковенанты).
- **Анализ доступности капитала:** Регламенты кредитной политики как инструмент взаимодействия банка с потенциальными заемщиками. Изучение банковских стандартов организациями реального сектора для оценки вероятности одобрения кредита и выявления взаимного платежеспособного спроса на финансовые продукты *(ПК-6-З2, ПК-6-У2, ПК-6-В2)*.

Тема 5. Понятие и виды кредитного рейтинга, используемого на кредитном рынке.

- **Международная практика рейтингования:** Понятие, функции и виды кредитных рейтингов (суверенные, корпоративные, рейтинги эмитентов и эмиссий). Методология и порядок установления шкал рейтингов в ведущих международных агентствах (Moody’s, Standard & Poor's, Fitch Ratings).
- **Российская национальная система:** Специфика и стандарты установления рейтингов в Российской Федерации. Деятельность отечественных рейтинговых агентств (АКРА, «Эксперт РА», НКР, НРА) под надзором Банка России.
- **Рейтинги как инструмент отбора поставщиков:** Категории кредитных рисков и рейтингов как современный аналитический инструментарий. Использование рейтингов коммерческих банков организациями для оценки их надежности при выборе потенциальных поставщиков финансовых услуг (размещение депозитов, открытие расчетных счетов, получение гарантий) *(ПК-6-З3, ПК-6-У3, ПК-6-В3)*.

Тема 6. Современные тенденции международных рынков капитала. Факторы макроэкономической стабилизации на кредитном рынке в современных условиях.

- **Глобализация финансовых рынков:** Процессы глобализации, международной интеграции и развитие финансовых инноваций (секьюритизация, производные финансовые инструменты). Особенности и каналы взаимодействия международных рынков капитала с российским кредитным рынком.
- **Исторический опыт и эволюция:** Анализ крупнейших мировых финансовых кризисов (кризисы 90-х годов, мировой кризис 2008 года) и оценка причин их возникновения. Влияние геополитических факторов и санкционных ограничений на современную трансформацию рынков капитала. Роль кризисных явлений в развитии и совершенствовании надзора за кредитным рынком на международном и российском уровнях.
- **Макроэкономическое планирование:** Изучение современных тенденций рынков капитала и факторов макроэкономической стабилизации (инструменты валютного регулирования, государственная поддержка ликвидности). Использование макроэкономических индикаторов для долгосрочного планирования и управления взаимоотношениями с потенциальными зарубежными и внутренними поставщиками финансовых услуг *(ПК-6-З4, ПК-6-У4, ПК-6-В4)*.

Планы семинарских занятий

Семинар 1. Картирование сегментов кредитного рынка и анализ его участников (2 часа)

- **Цель занятия:** сформировать умение классифицировать сегменты кредитного рынка и проводить сравнительный анализ предложений кредитных организаций для обоснованного выбора поставщика финансовых услуг.
- **Проверяемые дескрипторы:** ПК-6-З1, ПК-6-У1.

Вопросы для обсуждения:

1. Экономические функции кредитного рынка и специфика его структуры в РФ.
2. Сравнительная характеристика розничного, корпоративного и межбанковского сегментов.
3. Инструменты денежно-кредитной политики Банка России и их прямое влияние на стоимость ресурсов для коммерческих банков.

Практические задания и кейсы:

- **Кейс-задание «Выбор обслуживающего банка»:** Студентам выдаются профили трех условных коммерческих банков (крупный банк с госучастием, частный федеральный банк и региональный банк) с их актуальными тарифными сетками, условиями кредитования и требованиями к расчетно-кассовому обслуживанию (РКО).
- *Задача:* С позиции финансового директора производственного предприятия среднего бизнеса составить сравнительную матрицу, оценить скрытые комиссии и выбрать оптимального поставщика финансовых услуг.

Семинар 2. Структурирование кредитных сделок по классификационным признакам (2 часа)

- **Цель занятия:** закрепить навыки подбора форм и видов банковского кредитования под конкретные операционные и инвестиционные потребности бизнеса.
- **Проверяемые дескрипторы:** ПК-6-З1, ПК-6-У1, ПК-6-В1.

Вопросы для обсуждения:

1. Принципы кредитования и их экономическое содержание.
2. Формы банковского кредитования: овердрафт, возобновляемая и невозобновляемая кредитные линии, целевой срочный кредит. В чем их ключевые отличия для заемщика?
3. Виды обеспечения по кредиту и их влияние на процентную ставку.

Практические задания и кейсы:

- **Ситуационный практикум «Оптимизация долгового портфеля»:** Даны три ситуации на предприятии:
    1. Возникновение временного кассового разрыва (до 5 дней) из-за задержки платежей покупателей.
    2. Необходимость поэтапной закупки сырья в течение года под производственный цикл.
    3. Строительство нового цеха со сроком окупаемости 5 лет.
- *Задача:* Для каждой ситуации определить оптимальный вид кредитного продукта, обосновать выбор сроков, графика погашения и типа траншей, минимизируя процентные расходы организации.

Семинар 3. Практикум по расчету показателей кредитного риска и финансовому планированию (2 часа)

- **Цель занятия:** научить студентов рассчитывать финансовые коэффициенты и оценивать кредитоспособность организации для подтверждения платежеспособного спроса.

- **Проверяемые дескрипторы:** ПК-6-З2, ПК-6-У2.

Вопросы для обсуждения:

1. Кредитный риск заемщика: понятие, факторы возникновения и последствия дефолта.
2. Базовые финансовые коэффициенты, используемые российскими банками при экспресс-оценке (ликвидность, финансовая устойчивость, рентабельность).
3. Понятие платежеспособного спроса и его отражение в прогнозном балансе.

Практические задания и кейсы:

- **Расчетная задача «Оценка заемщика по методике 86-П/590-П Банка России»:** Студентам предоставляется реальная (или учебная) бухгалтерская отчетность предприятия (Форма №1 и Форма №2).
- *Задача:* Вычислить коэффициенты абсолютной и текущей ликвидности, коэффициент автономии, чистый оборотный капитал. На основе расчетов определить класс кредитоспособности заемщика («надежный», «неустойчивый», «критический») и сделать вывод, одобрит ли банк кредит на текущих условиях.

Семинар 4. Анализ кредитной политики коммерческого банка и ковенантного пакета (2 часа)

- **Цель занятия:** развить навыки анализа открытых деклараций кредитной политики банков и механизмов защиты от рисков для выстраивания долгосрочных финансовых планов.
- **Проверяемые дескрипторы:** ПК-6-З2, ПК-6-У2, ПК-6-В2.

Вопросы для обсуждения:

1. Структура и типы кредитной политики банков (консервативная, умеренная, агрессивная).
2. Понятие кредитных ковенант (финансовые и нефинансовые ограничения) и последствия их нарушения заемщиком.
3. Способы выявления банком скрытого неплатежеспособного спроса.

Практические задания и кейсы:

- **Деловая игра «Кредитный комитет»:** Студенты делятся на две группы: «Кредитные аналитики банка» и «Финансовая служба заемщика». Заемщик запрашивает крупный инвестиционный кредит. Аналитики банка, руководствуясь жесткой кредитной политикой, находят слабые места в бизнес-плане компании и предлагают структуру сделки с жесткими ковенантами (например: поддержание оборотов по расчетному счету не менее 70%, ограничение на выплату дивидендов, поддержание Net Debt/EBITDA < 3.0).
- *Задача:* Путем переговоров согласовать компромиссный вариант договора, не нарушающий финансовый план предприятия.

Семинар 5. Анализ рейтинговых шкал и оценка вероятности дефолта контрагентов (2 часа)

- **Цель занятия:** научить использовать категории кредитных рейтингов национальных агентств для оценки надежности финансовых контрагентов.
- **Проверяемые дескрипторы:** ПК-6-З3, ПК-6-У3, ПК-6-В3.

Вопросы для обсуждения:

1. Отличия международных рейтинговых шкал (S&P, Moody's, Fitch) от российских (АКРА, Эксперт РА).
2. Инвестиционный и спекулятивный (дефолтный) уровни рейтингов.
3. Как коммерческие организации используют кредитные рейтинги банков при размещении свободных денежных средств (депозиты, овернайт).

Практические задания и кейсы:

- **Ситуационная задача «Управление ликвидностью и риск-менеджмент»:** Крупная корпорация планирует разместить свободные 500 млн рублей на депозит сроком на 1 год. На выбор представлены 4 банка с разным уровнем доходности (процентной ставкой) и разными долгосрочными кредитными рейтингами от агентства АКРА: от ruAAA (низкая ставка) до ruBBB- (высокая ставка).
- *Задача:* Сопоставить вероятность дефолта (PD) по каждой рейтинговой категории с предлагаемой доходностью, рассчитать математическое ожидание потерь и составить обоснованное заключение для генерального директора о распределении лимитов на эти банки.

Семинар 6. Моделирование финансовой стратегии в условиях макроэкономической нестабильности (2 часа)

- **Цель занятия:** сформировать способность использовать тенденции рынков капитала и макроэкономические факторы стабилизации для долгосрочного планирования.
- **Проверяемые дескрипторы:** ПК-6-З4, ПК-6-У4, ПК-6-В4.

Вопросы для обсуждения:

1. Современное состояние и ключевые тренды международных и российского рынков капитала.
2. Механизм влияния резкого изменения ключевой ставки ЦБ на условия коммерческого кредитования (плавающие vs фиксированные ставки).
3. Государственные программы субсидирования процентных ставок как макроэкономический фактор стабилизации.

Практические задания и кейсы:

- **Кейс-стади «Стратегия финансирования при росте ключевой ставки»:** Моделируется ситуация: Центральный банк поднимает ключевую ставку на 300 б.п. Из-за этого рыночные кредитные ставки резко возрастают. Предприятию необходимо продолжить модернизацию производства.
- *Задача:* Разработать антикризисный план привлечения капитала. Студенты должны исследовать возможность:
    - Перехода на лизинговые схемы;
    - Привлечения льготных государственных займов (например, через Фонд развития промышленности);
    - Использования программ поддержки малого и среднего предпринимательства (МСП).
- Результат оформляется в виде презентации финансовой стратегии.

6. ПЕРЕЧЕНЬ УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ДЛЯ САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

6.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

Банковские ковенанты — обязательства заемщика, включаемые в кредитный договор, по совершению определенных действий (положительные ковенанты) или воздержанию от них (отрицательные ковенанты). Используются банками как защитный инструмент контроля финансового состояния заемщика.

Базовые сегменты кредитного рынка — исторически и экономически обособленные сферы долговых отношений: корпоративный сегмент (кредитование бизнеса), розничный сегмент (кредитование физических лиц), межбанковский сегмент (МБК — краткосрочное перераспределение ликвидности между банками) и государственный сегмент (кредитование органов власти).

Вероятность дефолта (Probability of Default, PD) — расчетный показатель кредитного риска, выражающий статистическую вероятность того, что заемщик окажется неспособным исполнить свои

финансовые обязательства в течение определенного фиксированного периода времени (обычно одного года).
Глобализация финансовых рынков — процесс слияния национальных рынков капитала в единый мировой финансовый рынок, сопровождающийся унификацией правил регулирования, трансграничным движением долговых потоков и развитием международных финансовых институтов.
Денежно-кредитная политика (ДКП) — комплекс макроэкономических мероприятий, проводимых Центральным банком (регулирование ключевой ставки, норм обязательных резервов, операции на открытом рынке) с целью стабилизации национальной валюты, сдерживания инфляции и обеспечения устойчивости кредитного рынка.
Кредитоспособность заемщика — комплексная правовая и финансовая характеристика лица (физического или юридического), определяющая его способность и готовность своевременно и в полном объеме погасить запрашиваемую ссуду и начисленные проценты.
Кредитная политика коммерческого банка — система стратегических ориентиров, принципов и внутренних регламентов, определяющая стандарты отбора заемщиков, лимиты концентрации рисков, структуру кредитных продуктов, требования к обеспечению и ценообразованию ссуд.
Кредитный риск — риск возникновения у кредитора финансовых потерь вследствие полного или частичного неисполнения заемщиком (контрагентом) условий договора в установленные сроки.
Кредитный рынок — экономическая система долговых отношений, обеспечивающая аккумуляцию временно свободных денежных средств и их эффективное перераспределение между участниками (поставщиками и потребителями финансовых услуг) на принципах возвратности, срочности и платности.
Кредитный рейтинг — стандартизированная аналитическая оценка кредитоспособности экономического агента (государства, компании, банка) или надежности конкретного долгового обязательства, выраженная в виде буквенно-цифрового кода по шкале рейтингового агентства.
Макроэкономическая стабилизация кредитного рынка — состояние сбалансированности спроса и предложения на рынке заемного капитала, достигаемое за счет инструментов государственного регулирования, предсказуемой процентной политики и механизмов поддержки ликвидности.
Модели оценки кредитного риска — математические, статистические и экспертные алгоритмы (например, кредитный скоринг, логистические регрессии, модели Z-счета Альтмана), используемые для прогнозирования платежеспособности заемщиков и миграции их кредитного качества.
Платежеспособный спрос на кредитном рынке — обеспеченная реальными доходами и финансовыми потоками потребность организаций или граждан в заемных средствах, верифицированная кредитором как надежная к возврату на этапе составления и оценки финансовых планов.
Поставщики финансовых услуг (на кредитном рынке) — институциональные участники рынка (коммерческие банки, микрофинансовые организации, кредитные кооперативы), обладающие лицензиями или правами на осуществление операций по предоставлению займов, размещению депозитов и расчетно-кассовому обслуживанию клиентов.
Потери при дефолте (Loss Given Default, LGD) — доля от общей суммы требований к заемщику, которую кредитор безвозвратно теряет в случае наступления дефолта (выражается в процентах с учетом стоимости реализации залогов и судебных издержек).
Синдицированный кредит — крупный целевой заем, предоставляемый одному заемщику консорциумом (синдикатом) из нескольких банков-кредиторов с целью разделения рисков и оптимизации лимитов финансирования.
Финансовое планирование организации — процесс разработки системы финансовых планов (бюджетов) компании, направленный на сбалансирование будущих денежных потоков, определение оптимальной структуры капитала и расчет лимитов безопасной долговой нагрузки (показатели DSCR, Debt/EBITDA).
Финансовые инновации — появление новых видов кредитных продуктов, технологий обслуживания или финансовых инструментов (например, секьюритизация активов, факторинг, цифровые финансовые активы — ЦФА), качественно преобразующих инфраструктуру кредитного рынка.

6.2. Методические указания для обучающихся по организации самостоятельной работы

Самостоятельная работа студентов (СР) является обязательным компонентом освоения дисциплины «Кредитный рынок» и составляет **42 часа**. Она направлена на закрепление теоретических знаний, формирование практических умений составления финансовых планов и развитие навыков оценки рисков для эффективного взаимодействия с поставщиками финансовых услуг.

1. Общие рекомендации по организации учебного времени

- **Регулярность:** Распределяйте часы СР равномерно в течение семестра (в среднем по 2.5–3 часа в неделю). Накапливание заданий к концу семестра снижает качество их выполнения.
- **Работа с первоисточниками:** При изучении тем опирайтесь на актуальную нормативную базу Банка России и официальные методологии рейтинговых агентств (АКРА, Эксперт РА).
- **Информационные ресурсы:** Для мониторинга макроэкономических факторов стабилизации и процентных ставок используйте официальный сайт ЦБ РФ, аналитические обзоры и базы данных финансовой информации.

2. Методические указания по видам самостоятельной работы

Вид 1. Подготовка к семинарским занятиям и устным опросам

- **Цель:** Формирование базовых знаний по концептуальным характеристикам и сегментам кредитного рынка (*ПК-6-З1, ПК-6-З3*).
- **Алгоритм работы:**

1. Изучите конспект лекций по соответствующей теме.
2. Ознакомьтесь с вопросами плана семинарского занятия и сопоставьте их с рекомендованной основной литературой.
3. Выпишите в рабочую тетрадь ключевые термины из глоссария темы.
4. Подготовьте краткие (на 3–5 минут) развернутые ответы по каждому вопросу. Будьте готовы подкрепить теоретические тезисы актуальными статистическими данными долгового рынка РФ.

Вид 2. Выполнение расчетно-графических и ситуационных задач (Темы 3 и 5)

- **Цель:** Развитие умений рассчитывать показатели кредитного риска и интерпретировать кредитные рейтинги для обоснования финансовых планов (*ПК-6-У2, ПК-6-У3*).
- **Алгоритм работы:**

1. Повторите формулы расчета коэффициентов ликвидности (абсолютной, текущей), автономии и показателей долговой нагрузки (DSCR, Debt/EBITDA).
2. При анализе бухгалтерской отчетности предприятия (Форма №1 и №2) четко разграничивайте краткосрочные и долгосрочные обязательства.
3. Оценивая рейтинги контрагентов, сопоставляйте шкалы различных агентств через таблицы соответствия (матрицы миграции).
4. Оформляйте расчетные задачи аккуратно: приводите исходные данные, формулу в общем виде, подстановку значений, итоговый результат и обязательный аналитический вывод (ободрит ли банк кредит, какова вероятность дефолта контрагента).

Вид 3. Написание аналитического эссе / исследовательской работы (Темы 4 и 6)

- **Цель:** Формирование навыков комплексного анализа макроэкономических факторов и регламентов кредитной политики для долгосрочного планирования (*ПК-6-В2, ПК-6-В4*).
- **Алгоритм работы:**

1. **Выбор и обоснование темы:** Сформулируйте проблему (например, влияние изменения ключевой ставки на инвестиционную активность конкретной отрасли).
2. **Сбор данных:** Соберите статистику Банка России по динамике процентных ставок и объемам кредитования за последние 1–2 года.
3. **Структура работы:**

- *Введение* (актуальность проблемы);
- *Основная часть* (анализ причинно-следственных связей, оценка действий ЦБ РФ как фактора макроэкономической стабилизации, влияние на платежеспособный спрос бизнеса);

▪ *Заключение* (конкретные рекомендации для коммерческих организаций по взаимодействию с банками в текущих условиях).

4. **Требования к оформлению:** Объем эссе — 5–7 страниц. Текст должен быть оригинальным (проверка в системе «Антиплагиат»), логичным и содержать ссылки на используемые источники.

3. Календарный график выполнения самостоятельной работы

Сроки (недели семестра)	Тема дисциплины	Вид самостоятельной работы	Трудоемкость (ч)	Форма отчетности и контроля
1 – 3 недели	Тема 1 и Тема 2	Анализ структуры кредитного портфеля РФ, мониторинг банковских продуктов и процентных ставок.	**10**	Аналитическая справка, проверка домашних заданий
4 – 6 недели	Тема 3	Расчет показателей ликвидности и долговой нагрузки по бухгалтерской отчетности предприятия.	**4**	Расчетно-графическая работа
7 – 9 недели	Тема 4	Анализ кредитных регламентов и ковенантов коммерческих банков, оценка доступности капитала.	**4**	Аналитическое эссе
10 – 12 недели	Тема 5	Решение задач на сопоставление шкал национальных рейтинговых агентств, оценка вероятности дефолта (PD).	**6**	Проверка рабочих тетрадей
13 – 16 недели	Тема 6	Исследование влияния ДКП Банка России на платежеспособный спрос корпоративного сектора.	**6**	Исследовательская работа (доклад)
Сессия	Разделы 1–6	Систематизация материалов, повторение глоссария, подготовка ответов на вопросы к зачету.	**12**	Устное собеседование на зачете

4. Критерии оценивания самостоятельной работы

- **Оценка «Отлично» / «Зачтено»:** Задание выполнено в полном объеме и в установленный срок. Продемонстрировано глубокое владение понятийным аппаратом. Расчеты точны, выводы аргументированы и увязаны со стратегическим планированием организации.
- **Оценка «Хорошо» / «Зачтено»:** Задание выполнено вовремя. Вычисления верны, однако в аналитических выводах присутствуют незначительные неточности или недостаточно полно раскрыто влияние макроэкономических факторов.
- **Оценка «Удовлетворительно» / «Зачтено»:** Задание выполнено с нарушением сроков или содержит ошибки в расчетах. Аналитический вывод носит поверхностный характер, связь с компетенциями ПК-6 прослеживается слабо.
- **Оценка «Неудовлетворительно» / «Не зачтено»:** Задание не выполнено, либо расчеты содержат грубые ошибки, обнуляющие экономический смысл работы. Студент не может объяснить логику выполнения задания.

6.3. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний.

№	Код результата обучения	Задания
1.	ПК-6-З1	**Теоретический экспресс-контроль сегментации кредитного рынка:** Изучите структуру кредитного рынка РФ на текущий год. Опишите специфику, экономические роли и границы четырех базовых сегментов рынка (корпоративного, розничного, межбанковского и государственного). Выделите ключевые отличия между коммерческими банками и микрофинансовыми организациями (МФО) как поставщиками финансовых услуг.
2.	ПК-6-З1	**Кросс-анализ факторов рыночной конъюнктуры:**

		На основе лекционного материала подготовьте развернутые ответы на вопросы: какие макроэкономические факторы определяют текущее соотношение спроса и предложения на кредитном рынке? Каким образом изменение ключевой ставки Центрального банка транслируется в стоимость кредитных продуктов для конечных участников рынка?
3.	ПК-6-З2	**Классификационный разбор кредитных инструментов:** Составьте сравнительную классификационную таблицу современных форм банковского кредитования бизнеса (овердрафт, возобновляемая кредитная линия, рамочный кредит, проектное финансирование). Укажите их отличительные признаки по срокам, механизму предоставления, способам погашения и влиянию на структуру баланса организации.
4.	ПК-6-З2	**Теоретические основы оценки платежеспособного спроса:** Изучите нормативные требования Банка России к оценке качества ссуд и заемщиков. Сформулируйте, в чем заключается разница между понятиями «кредитоспособность заемщика» и «платежеспособный спрос». Какие базовые группы финансовых показателей (ликвидность, оборачиваемость, рентабельность) банк обязан проанализировать в финансовом плане компании перед выдачей кредита?
5.	ПК-6-З3	**Систематизация банковских и кредитных рисков:** Дайте теоретическое определение кредитного риска на уровне отдельной сделки и на уровне портфеля банка. Опишите классификацию сопутствующих рисков (риск концентрации, риск дефолта, риск обесценения залога). Сформулируйте основные Базельские принципы, регулирующие достаточность капитала банка для покрытия кредитных рисков.
6.	ПК-6-З3	**Изучение методологии кредитного рейтингования:** Изучите национальную шкалу кредитных рейтингов (на примере агентств АКРА или Эксперт РА). Опишите буквенно-цифровые категории рейтингов от наивысшего (`ruAAA`) до дефолтного (`ruD`). Каким образом коммерческая организация может использовать открытые данные о кредитных рейтингах банков при выборе надежного поставщика расчетных и депозитных услуг?
7.	ПК-6-З4	**Анализ тенденций международных рынков капитала:** Изучите экономическую сущность процессов глобализации и интеграции финансовых рынков. Опишите современные тенденции привлечения трансграничного капитала (включая инструменты синдицированного кредитования и выпуск облигационных займов). Каковы каналы влияния мировых долговых трендов на конъюнктуру российского кредитного рынка?
8.	ПК-6-З4	**Изучение факторов макроэкономической стабилизации:** Сформулируйте основные макроэкономические факторы стабилизации кредитного рынка в условиях волатильности (роль ДКП, государственные программы субсидирования ставок, рефинансирование банковского сектора). Каким образом долгосрочное планирование организации должно учитывать макроэкономические индикаторы для минимизации процентных и валютных рисков при работе с финансовыми институтами?

6.4. Задания, направленные на формирование профессиональных умений.

№	Код результата обучения	Задания
1.	ПК-6-У1	**Практический анализ и картирование условий поставщиков финансовых услуг:** На основе официальных сайтов топ-5 российских коммерческих банков соберите актуальные данные по условиям кредитования малого и среднего бизнеса. Опишите и сравните их базовые параметры: диапазон процентных ставок, скрытые комиссии (за открытие лимита, за выдачу транша), требования к ежемесячным оборотам по расчетному счету и дисконты по залогам. По результатам анализа составьте рекомендательную матрицу для выбора оптимального обслуживающего банка.
2.	ПК-6-У1	**Кейс по сегментации рынка «Рефинансирование долговых обязательств»:** Организация имеет краткосрочный оборотный кредит под высокую процентную ставку. Используя текущие рыночные предложения банков в сегменте корпоративного кредитования, рассчитайте экономическую целесообразность рефинансирования. Определите точку

		безубыточности сделки с учетом возможных комиссий нового банка за досрочное погашение текущего кредита и открытие новой кредитной линии.
3.	ПК-6-У2	**Моделирование финансовых планов с использованием классификационных признаков кредита:** Производственному предприятию требуется финансирование для трех параллельных целей: закупка сырья (срок оборачиваемости 3 месяца), покрытие сезонного кассового разрыва (до 14 дней) и приобретение станка (срок окупаемости 4 года). Используя классификацию кредитов, подберите для каждой цели точный вид банковского продукта (овердрафт, ВКЛ, НКЛ, инвестиционный кредит). Рассчитайте прогнозный график платежей и укажите, как данные обязательства распределятся по статьям краткосрочных и долгосрочных пассивов в финансовом плане организации.
4.	ПК-6-У2	**Расчетная работа «Оценка кредитоспособности и платежеспособного спроса»:** Используя предоставленный баланс и отчет о финансовых результатах условного предприятия (Форма №1 и №2), рассчитайте коэффициенты абсолютной, быстрой и текущей ликвидности, а также коэффициент финансовой автономии. На основе полученных значений и регламентов Банка России (Положение № 590-П) определите класс надежности компании и аргументируйте, подтверждает ли её финансовый план наличие устойчивого платежеспособного спроса для получения крупного займа.
5.	ПК-6-У3	**Практикум по минимизации кредитного риска и расчету долговой нагрузки:** Компания планирует привлечь долговое финансирование. Рассчитайте текущие и прогнозные показатели долговой нагрузки предприятия: отношение Чистого долга к EBITDA (Net Debt / EBITDA) и коэффициент покрытия процентов (Interest Coverage Ratio). На основе расчетов определите предельный размер кредитного лимита, при котором организация не нарушит стандартные защитные требования (финансовые ковенанты) большинства коммерческих банков.
6.	ПК-6-У3	**Аналитическое задание «Работа с национальными рейтинговыми шкалами»:** Используя официальные реестры агентств АКРА или Эксперт РА, найдите актуальные кредитные рейтинги трех коммерческих банков. На основе методологии агентств выделите ключевые факторы, которые повлияли на присвоение данных рейтингов (достаточность капитала, качество активов, профиль рисков). Подготовьте обоснованное заключение для руководства компании о том, в каком из этих банков безопаснее всего разместить свободный депозит в размере 100 млн рублей.
7.	ПК-6-У4	**Моделирование долгосрочной стратегии привлечения капитала:** В условиях изменения макроэкономической конъюнктуры (например, прогнозируемого снижения или роста ключевой ставки Банка России) проведите сравнительный анализ двух вариантов привлечения средств: привлечение кредита с плавающей процентной ставкой (привязанной к ключевой ставке или RUONIA) и кредита с фиксированной ставкой. Рассчитайте общую сумму переплаты по процентам для обоих сценариев при изменении макроиндикаторов на +/- 200 и +/- 400 базисных пунктов.
8.	ПК-6-У4	**Кейс-анализ международных и льготных инструментов финансирования:** Изучите действующие государственные программы поддержки и макроэкономической стабилизации бизнеса (льготное кредитование МСП, субсидированные ставки Минпромторга, займы Фонда развития промышленности). Сравните условия получения этих ресурсов с коммерческими синдицированными кредитами. Составьте пошаговый алгоритм действий финансовой службы предприятия по подготовке документов для вхождения в государственную программу субсидирования с целью минимизации стоимости капитала.

6.5. Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений.

№	Код результата обучения	Задания
1.	ПК-6-В1	**Разработка внутренней корпоративной политики «Регламент отбора финансовых партнеров»:**

		Используя комплексные характеристики кредитного рынка, разработайте для коммерческой организации внутренний нормативный документ (регламент). Пропишите в нем пошаговый алгоритм мониторинга банковских продуктов, систему весовых коэффициентов для оценки надежности коммерческих банков и критерии распределения лимитов ликвидности при взаимодействии с потенциальными поставщиками финансовых услуг.
2.	ПК-6-В1	**Сквозное аналитическое исследование инфраструктуры кредитного рынка:** Подготовьте аналитический обзор (объемом до 10 страниц) по текущему состоянию и структурным диспропорциям базовых сегментов кредитного рынка РФ. Владея методами группировки и декомпозиции, выявите ключевые детерминанты стоимости заемного капитала в корпоративном и межбанковском секторах. Сформируйте долгосрочный прогноз изменения структуры рынка и оформите его в виде презентации для Совета директоров компании.
3.	ПК-6-В2	**Составление комплексного финансового плана организации с интеграцией кредитных инструментов:** Владея навыками долгосрочного бюджетирования, сформируйте прогнозный бюджет движения денежных средств (БДДС) и бюджет доходов и расходов (БДР) для инвестиционного проекта компании сроком на 3 года. Рассчитайте оптимальную структуру заемного капитала, используя различные классификационные признаки кредитов (сочетание долгосрочных и краткосрочных линий). Обоснуйте в плане график обслуживания долга, исключающий появление кассовых разрывов.
4.	ПК-6-В2	**Разработка кредитной заявки и обоснование платежеспособного спроса (Защита кейса):** На основе реальной финансовой отчетности предприятия сформируйте полный пакет документов (кредитное досье) для подачи заявки в банк. Проведите стресс-тестирование финансового плана (сценарии падения выручки на 10%, 20% и 30%), рассчитайте итоговые показатели DSCR и Net Debt/EBITDA для каждого сценария. Составьте официальное пояснительное письмо для банка, доказывающее устойчивость вашего платежеспособного спроса даже в кризисных условиях.
5.	ПК-6-В3	**Защита финансового плана перед банком в условиях жестких ковенантных ограничений:** Владея инструментами банковской кредитной политики, составьте матрицу финансовых и нефинансовых ковенантов для инвестиционного соглашения. Пропишите детальный алгоритм действий финансовой службы предприятия на случай угрозы нарушения (технического дефолта) ковенанты по уровню долговой нагрузки. Разработайте план превентивных мероприятий (реструктуризация, частичное досрочное погашение, оптимизация оборотного капитала) для сохранения стабильных отношений с банком.
6.	ПК-6-В3	**Проектирование системы управления рисками на основе рейтинговых моделей (Риск-менеджмент):** Разработайте для предприятия внутреннюю модель экспресс-оценки кредитного риска его ключевых дебиторов и финансовых контрагентов. Владея методиками сопоставления шкал рейтинговых агентств (АКРА, Эксперт РА), создайте матрицу распределения контрагентов по категориям риска. Напишите регламент установления индивидуальных лимитов дебиторской задолженности и отбора банков-гарантов на основе их публичных кредитных рейтингов.
7.	ПК-6-В4	**Разработка долгосрочной финансовой стратегии в условиях макроэкономической нестабильности:** Владея методами макроэкономического анализа, сформируйте раздел долгосрочной стратегии развития компании «Управление процентными и инфляционными рисками на кредитном рынке». Проанализируйте текущие тенденции ДКП Банка России. На основе макроэкономических индикаторов (прогноз инфляции, динамика ключевой ставки) разработайте сценарии переформатирования кредитного портфеля компании, включая оценку целесообразности хеджирования процентных ставок.
8.	ПК-6-В4	**Проектирование гибридных схем финансирования с учетом тенденций рынков капитала:** Разработайте комплексный проект диверсификации источников финансирования для крупного бизнеса. Сравните классический синдицированный кредит, выпуск корпоративных облигаций на внутреннем рынке и привлечение льготных займов институтов развития. Владея инструментами стратегического планирования, составьте пошаговую дорожную карту

		(Roadmap) замещения дорогих банковских ссуд альтернативными инструментами рынка капитала с целью оптимизации показателя WACC (средневзвешенной стоимости капитала).

7. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ И ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

7.1. Средства оценивания в ходе текущего контроля:

- письменные краткие опросы в ходе аудиторных занятий на знание категорий учебной дисциплины, указанных в п.6.1.;
- задания и упражнения, рекомендованные для самостоятельной работы;
- задания и упражнения в ходе семинарских занятий.

7.2. ФОС для текущего контроля:

№	Код результата обучения	Задания
1.	ПК-6-З1	**Теоретический вопрос:** Опишите институциональную структуру кредитного рынка РФ. Каковы функции Банка России, коммерческих банков и небанковских институтов на этом рынке? Поясните, в чем заключается специфика розничного и корпоративного сегментов долговых отношений.
2.	ПК-6-З1	**Тестовое задание:** Проверка базового понятийного аппарата. Тест на знание функций кредита (распределительная, эмиссионная, контрольная) и механизмов формирования процентных ставок под воздействием спроса и предложения на межбанковском рынке.
3.	ПК-6-З2	**Теоретический вопрос:** Приведите развернутую классификацию кредитов, применяемых в современной банковской практике. Объясните экономический смысл деления ссуд по видам обеспечения (бланковые, залоговые, под поручительство) и способам погашения (аннуитет, дифференцированные платежи).
4.	ПК-6-З2	**Блиц-опрос:** Проверка понимания нормативно-правовой базы. Каковы основные требования Базельских соглашений к оценке качества активов? Чем отличаются внутренние регламенты оценки заемщика банком от понятий чистой платежеспособности в финансовом плане организации?
5.	ПК-6-З3	**Теоретический вопрос:** Дайте определение индивидуального и портфельного кредитного риска. Опишите структуру и назначение внутренних кредитных рейтингов коммерческого банка, а также их взаимосвязь с объемом создаваемых резервов на возможные потери по ссудам.
6.	ПК-6-З3	**Тестовое задание:** Тест на знание шкал и категорий ведущих национальных рейтинговых агентств (АКРА, Эксперт РА). Вопросы на сопоставление буквенных обозначений инвестиционного класса (группа `ruAAA` – `ruA`) и спекулятивного/дефолтного класса.
7.	ПК-6-З4	**Теоретический вопрос:** Охарактеризовать современные тенденции международных рынков капитала. Какие финансовые инновации оказывают наибольшее влияние на трансформацию долгового рынка в условиях глобализации? Как кризисные явления прошлых лет изменили международный надзор?
8.	ПК-6-З4	**Контрольный вопрос:** Каковы ключевые макроэкономические факторы стабилизации кредитного рынка? Каким образом трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики Центрального банка влияет на уровень ликвидности и стабильность коммерческих банков в условиях волатильности?
9.	ПК-6-У1	**Практическое задание:** Пользуясь открытыми данными Банка России, проведите сравнительный анализ динамики средневзвешенных процентных ставок по кредитам нефинансовым организациям за последний год. Сделайте вывод о текущей доступности ресурсов на рынке.
10.	ПК-6-У1	**Ситуационная задача:** Организация выбирает банк для открытия возобновляемой

		кредитной линии. Банк А предлагает ставку 18% годовых и комиссию за выдачу транша 0,5%. Банк Б предлагает 18,5% без комиссий. Рассчитайте эффективную ставку для обоих вариантов при условии поэтапного освоения лимита.
11.	ПК-6-У2	**Расчетная задача:** На основе представленного фрагмента финансового плана компании распределите плановые заемные обязательства по классификационным признакам. Рассчитайте долю краткосрочных оборотных кредитов и долгосрочных инвестиционных ссуд в общей структуре пассивов.
12.	ПК-6-У2	**Практикум по анализу заемщика:** По данным бухгалтерской отчетности условного предприятия (баланс и отчет о финансовых результатах) рассчитайте коэффициенты текущей ликвидности и автономии. Определите, соответствует ли финансовое положение заемщика требованиям для получения стандартного коммерческого кредита.
13.	ПК-6-У3	**Ситуационная задача:** Банк установил для заемщика ковенанту: показатель Net Debt/EBITDA не должен превышать 3,0. Текущий долг компании составляет 150 млн руб., EBITDA — 60 млн руб. Компания планирует привлечь еще 40 млн руб. Определите, будет ли нарушено требование банка, и рассчитайте критический объем долга.
14.	ПК-6-У3	**Практическое задание:** Даны профили трех коммерческих банков с кредитными рейтингами `ruAAA`, `ruA-` и `ruBBB+`. Компания планирует разместить свободные денежные средства. Сформулируйте аналитическое заключение с оценкой рисков дефолта для каждого варианта и выберите оптимальный банк.
15.	ПК-6-У4	**Расчетная задача:** Сравните затраты на обслуживание кредита в размере 100 млн руб. сроком на 3 года по фиксированной ставке 19% годовых и по плавающей ставке (Ключевая ставка ЦБ + 3%). Рассчитайте финансовый результат для сценария, при котором ЦБ в течение года снизит ставку на 400 б.п.
16.	ПК-6-У4	**Практическое задание:** Изучите условия действующей государственной программы субсидирования процентных ставок для промышленных предприятий. Составьте чек-лист документов и перечень обязательных финансовых критериев, которым должна соответствовать организация для получения льготного финансирования.
17.	ПК-6-В1	**Кейс-проект:** Разработайте проект внутрикорпоративного стандарта «Порядок оценки и выбора коммерческих банков — поставщиков финансовых услуг». Документ должен содержать четкие критерии оценки надежности, тарифной политики и технологичности банков-партнеров.
18.	ПК-6-В1	**Сквозное аналитическое исследование:** Подготовьте аналитический обзор (объемом до 10 страниц) по текущему состоянию и структурным диспропорциям базовых сегментов кредитного рынка РФ. Владея методами группировки и декомпозиции, выявите ключевые детерминанты стоимости заемного капитала в корпоративном и межбанковском секторах. Сформируйте долгосрочный прогноз изменения структуры рынка и оформите его в виде презентации для Совета директоров компании.
19.	ПК-6-В2	**Комплексный проект:** Сформируйте прогнозный финансовый план (БДДС и БДР) промышленного предприятия на плановый год с учетом привлечения банковского овердрафта и целевого инвестиционного кредита. Обоснуйте в плане структуру обеспечения и график платежей, минимизирующий риск кассовых разрывов.
20.	ПК-6-В2	**Кейс по защите платежеспособного спроса:** Сформируйте полноценный пакет кредитной заявки для вымышленной компании. Проведите стресс-тестирование финансового плана (снижение маржинальности бизнеса на 15%). Рассчитайте итоговый коэффициент покрытия долга (DSCR) и оформите защитную презентацию для кредитного комитета банка.
21.	ПК-6-В3	**Кейс по управлению рисками:** Моделируется ситуация: из-за задержки поставок оборудования компания рискует нарушить финансовые ковенанты по действующему кредиту. Разработайте комплекс превентивных мер и проект официального обращения к банку-кредитору с предложением о реструктуризации долга и изменении лимитов.
22.	ПК-6-В3	**Мини-проект по риск-менеджменту:** Разработайте внутреннюю скоринговую модель для коммерческой организации, позволяющую оценивать кредитные риски ее крупнейших покупателей (дебиторов). Владея инструментарием рейтинговых агентств, пропишите правила установления лимитов отгрузок с отсрочкой платежа.
23.	ПК-6-В4	**Комплексная исследовательская работа:** Проведите исследование макроэкономических факторов стабилизации кредитного рынка РФ. На основе анализа решений Банка России по

		ключевой ставке за последние 2 года разработайте раздел долгосрочной финансовой стратегии предприятия по защите от процентного риска.
24.	ПК-6-В4	**Стратегический проект:** Разработайте дорожную карту (Roadmap) диверсификации источников финансирования для крупной компании. Спроектируйте схему постепенного замещения дорогостоящих классических банковских ссуд инструментами облигационного рынка и гибридного финансирования (ЦФА, лизинг).

7.3 ФОС для промежуточной аттестации:

7.3.1 Задания для оценки знаний.

№	Код результата обучения	Задания
1.	ПК-6-З1	**Теоретический вопрос первого блока:** Экономическая сущность, функции и институциональная структура кредитного рынка. Дайте развернутую характеристику его базовых сегментов (корпоративного, розничного, межбанковского и государственного) и раскройте роль ключевых участников — поставщиков и потребителей финансовых услуг.
2.	ПК-6-З1	**Теоретический вопрос первого блока:** Механизм формирования конъюнктуры на кредитном рынке. Какие ключевые микро- и макроэкономические факторы влияют на рыночный спрос, предложение и формирование уровня процентных ставок по кредитным продуктам в различных сегментах?
3.	ПК-6-З2	**Теоретический вопрос второго блока:** Система классификационных признаков кредита, применяемая в современной банковской практике (по срокам, целям, обеспечению, методам погашения). Каким образом эти признаки учитываются организациями при составлении краткосрочных и долгосрочных финансовых планов?
4.	ПК-6-З2	**Теоретический вопрос второго блока:** Экономическое содержание понятий «кредитоспособность заемщика» и «платежеспособный спрос». Назовите основные нормативные требования Банка России (в т.ч. Положение № 590-П) к оценке финансового положения организаций и выявлению их реальной платежеспособности.
5.	ПК-6-З3	**Теоретический вопрос третьего блока:** Экономическая сущность кредитного риска на микро- и макроуровне. Приведите классификацию сопутствующих рисков (риск концентрации, риск дефолта, риск обесценения залога). Раскройте Базельские принципы эффективного банковского надзора в области управления рисками.
6.	ПК-6-З3	**Теоретический вопрос третьего блока:** Понятие, виды и функции кредитных рейтингов. Опишите методологию и структуру шкал ведущих национальных рейтинговых агентств (АКРА, Эксперт РА). Как данные о рейтингах используются организациями как инструментарий для взаимодействия с потенциальными поставщиками финансовых услуг?
7.	ПК-6-З4	**Теоретический вопрос четвертого блока:** Современные тенденции и закономерности развития международных рынков капитала. Раскройте сущность процессов финансовой глобализации, интеграции и секьюритизации активов. Как мировые долговые тренды влияют на конъюнктуру и работу российского кредитного рынка?
8.	ПК-6-З4	**Теоретический вопрос четвертого блока:** Факторы макроэкономической стабилизации на кредитном рынке в современных условиях. Какова роль трансмиссионного механизма денежно-кредитной политики Центрального банка и изменения ключевой ставки в обеспечении стабильности рынка и планировании деятельности корпоративных заемщиков?

Вопросы для подготовки к зачёту

Блок 1. Концептуальные основы и базовые сегменты кредитного рынка

1. Экономическая сущность кредитного рынка, его роль и функции в современной макроэкономической системе.
2. Институциональная структура кредитного рынка РФ: Центральный банк, коммерческие банки, небанковские кредитные институты.
3. Характеристика базовых сегментов кредитного рынка: розничного, корпоративного, межбанковского и государственного.
4. Поставщики финансовых услуг на кредитном рынке и критерии их классификации.
5. Факторы, определяющие конъюнктуру кредитного рынка: спрос, предложение и механизм формирования процентных ставок.
6. Методика сравнительного анализа условий и стоимости услуг различных коммерческих банков для корпоративных клиентов.
7. Принципы разработки регламента отбора банков-партнеров для обслуживания операционной деятельности организации.

Блок 2. Классификационные признаки кредита и оценка платежеспособного спроса

8. Экономические функции и базовые принципы кредита (возвратность, срочность, платность, обеспеченность).
9. Классификационные признаки кредита: по срокам, целевому назначению, валюте и методам предоставления.
10. Сравнительная характеристика форм банковского кредитования бизнеса (овердрафт, возобновляемая и невозобновляемая кредитные линии, проектное финансирование).
11. Влияние условий привлечения заемных средств (срочности и графиков погашения) на структуру краткосрочных и долгосрочных пассивов компании.
12. Понятия «кредитоспособность заемщика» и «платежеспособный спрос»: экономическое содержание и принципиальные отличия.
13. Система финансовых коэффициентов (ликвидность, автономия, оборачиваемость), используемая банками для верификации платежеспособного спроса.
14. Методы интеграции долговых инструментов в краткосрочные и долгосрочные финансовые планы (бюджеты) организации.

Блок 3. Кредитные риски, рейтинги и кредитная политика банков

15. Кредитный риск: определение, источники возникновения и специфика проявления на микро- и макроуровне.
16. Классификация сопутствующих рисков: риск дефолта, риск концентрации портфеля, риск обесценения залогового обеспечения.
17. Базельские принципы эффективного банковского надзора в части оценки достаточности капитала для покрытия рисков.
18. Кредитная политика коммерческого банка: понятие, типы (консервативная, умеренная, агрессивная) и внутренняя структура.
19. Защитные механизмы кредитной политики: system лимитов, требования к залогам и виды финансовых ковенантов.
20. Алгоритм действий финансовой службы предприятия при возникновении риска нарушения (технического дефолта) банковских ковенантов.
21. Кредитный рейтинг: экономический смысл, виды (суверенные, корпоративные) и функции на финансовом рынке.
22. Сравнительный анализ международных шкал (S&P, Moody's, Fitch) и национальной рейтинговой системы РФ (АКРА, Эксперт РА).
23. Использование кредитных рейтингов как инструментария для оценки надежности банков при размещении корпоративных депозитов.
24. Принципы построения внутренней скоринговой модели организации для оценки рисков дебиторов на основе рейтинговых подходов.

Блок 4. Международные рынки капитала и макроэкономическая стабилизация

25. Глобализация и международная интеграция финансовых рынков: предпосылки, тенденции и последствия для national систем.
26. Финансовые инновации на международном рынке капитала: секьюритизация активов и инструменты синдицированного кредитования.
27. Каналы влияния мировых долговых трендов и геополитических факторов на конъюнктуру российского кредитного рынка.
28. Факторы макроэкономической стабилизации кредитного рынка: государственная поддержка ликвидности и программы субсидирования ставок.
29. Трансмиссионный механизм денежно-кредитной политики Центрального банка и его влияние на стоимость кредитов для реального сектора.
30. Сравнительный анализ эффективности привлечения кредитов с фиксированной и плавающей (привязанной к ключевой ставке / RUONIA) процентной ставкой.
31. Оценка эффективности государственных программ поддержки бизнеса (льготные займы ФРП, субсидии МСП) при составлении финансовых планов.
32. Методология разработки долгосрочной финансовой стратегии организации по защите от процентных рисков в условиях макроэкономической нестабильности.

7.3.2 Задания для оценки умений.

№	Код результата обучения	Задания
1.	ПК-6-У1	**Ситуационная задача на выбор поставщика финансовых услуг:** Предприятию требуется оборотный кредит в размере 50 млн руб. сроком на 6 месяцев. Банк «Альфа» предлагает ставку 19,5% годовых без дополнительных комиссий. Банк «Бета» предлагает ставку 18,5% годовых, но взимает единовременную комиссию за открытие кредитной линии в размере 1% от лимита и комиссию за расчетное обслуживание в размере 10 тыс. руб. в месяц. Рассчитайте общую сумму затрат по обоим вариантам и определите наиболее выгодного поставщика услуг.
2.	ПК-6-У1	**Аналитическое задание по сегментации кредитного рынка:** Используя представленные в билете условные тарифные сетки трех кредитных организаций (крупного федерального банка, регионального коммерческого банка и микрофинансовой компании), классифицируйте их продукты по сегментам кредитного рынка. Определите, какой из данных институтов целесообразно выбрать для долгосрочного инвестиционного финансирования, а какой — для оперативного покрытия кассового разрыва.
3.	ПК-6-У2	**Задача на структурирование долговых обязательств в финансовом плане:** Фирма планирует привлечь три кредита: 1) овердрафт на 5 млн руб. для закрытия кассового разрыва (погашение через 10 дней); 2) возобновляемую кредитную линию на 30 млн руб. для закупки сырья (погашение через 9 месяцев); 3) инвестиционный кредит на 100 млн руб. для модернизации цеха (погашение через 5 лет). Классифицируйте данные обязательства по срокам и целям, и определите, какие суммы будут отражены в краткосрочных, а какие — в долгосрочных пассивах прогнозного баланса компании.
4.	ПК-6-У2	**Расчетная задача по оценке платежеспособного спроса:** По данным баланса условного предприятия на конец отчетного периода оборотные активы составляют 80 млн руб., краткосрочные обязательства — 50 млн руб., денежные средства и краткосрочные финансовые вложения — 10 млн руб., запасы — 45 млн руб. Вычислите коэффициенты текущей и абсолютной ликвидности. Сделайте вывод о том, подтверждают ли данные показатели наличие у организации платежеспособного спроса для получения нового банковского кредита.
5.	ПК-6-У3	**Задача на расчет долговой нагрузки и соблюдение банковских ковенант:** Коммерческий банк установил для действующего корпоративного заемщика жесткую финансовую ковенанту: отношение Чистого долга к показателю EBITDA не должно

		превышать 3,2. На текущий момент долг компании составляет 180 млн руб., объем денежных средств на счетах — 20 млн руб., а годовой показатель EBITDA равен 60 млн руб. Определите текущее значение ковенанты и рассчитайте, какой максимальный объем дополнительных заемных средств компания может привлечь, не нарушив условия банка.
6.	ПК-6-У3	**Ситуационная задача на оценку контрагентов по рейтинговым шкалам:** Организация выбирает банк для размещения свободных средств в объеме 200 млн руб. На выбор представлены три банка: Банк №1 (рейтинг по шкале АКРА — ruAAA, ставка по депозиту 16% годовых), Банк №2 (рейтинг ruA-, ставка 18% годовых) и Банк №3 (рейтинг ruBBB, ставка 20% годовых). Проведите оценку кредитных рисков контрагентов на основе их рейтинговых категорий и подготовьте аналитическое обоснование для выбора оптимального соотношения риска и доходности.
7.	ПК-6-У4	**Расчетная задача на управление процентным риском на рынке капитала:** Сравните расходы организации на обслуживание кредита в размере 300 млн руб., взятого на 1 год. Вариант А: фиксированная ставка 21% годовых. Вариант Б: плавающая ставка, привязанная к ключевой ставке ЦБ РФ (Ключевая ставка + 3,5%). Произведите расчеты и определите экономически наиболее выгодный вариант для сценария, при котором Центральный банк в течение планового периода снизит ключевую ставку с текущих 18% до 14%.
8.	ПК-6-У4	**Практическое задание по использованию факторов макроэкономической стабилизации:** Компания планирует реализовать инвестиционный проект стоимостью 500 млн руб. Изучите представленные в задании условия двух макроэкономических инструментов поддержки: 1) рыночный синдицированный кредит под 22% годовых; 2) льготная государственная программа субсидирования ставок (конечная ставка для заемщика — 9% годовых). Составьте перечень финансовых критериев эффективности и план действий для включения проекта в программу субсидирования.

7.3.3 Задания для оценки владений (навыков)

№	Код результата обучения	Задания
1.	ПК-6-В1	**Разработка проекта внутрикорпоративного регламента по отбору финансовых институтов:** Владея навыками структурирования финансовых взаимоотношений, разработайте проект локального нормативного акта организации «Порядок проведения тендера среди коммерческих банков для открытия кредитной линии». Пропишите в документе систему весовых коэффициентов для оценки банков-поставщиков (стоимость ресурсов, требования к залогам, скорость принятия решений) и методику расчета совокупной стоимости обслуживания долга.
2.	ПК-6-В1	**Кейс-проект по стратегическому картированию базовых сегментов долгового рынка:** На основе предоставленной в задании комплексной аналитической информации по текущему состоянию денежно-кредитной системы сформируйте карту рыночных возможностей для крупного холдинга. Продемонстрируйте владение навыками сравнительной оценки емкости и ликвидности корпоративного, розничного (в части зарплатных проектов) и межбанковского сегментов рынка для оптимизации потоков оборотного капитала.
3.	ПК-6-В2	**Проектирование и защита структуры заемного капитала в долгосрочном финансовом плане:** Владея навыками финансового планирования и бюджетирования, сформируйте проект структуры пассивов трехлетнего инвестиционного плана производственного предприятия. Обоснуйте выбор и комбинацию конкретных видов кредитных инструментов на основе их классификационных признаков (соотношение краткосрочных линий для покрытия оборотного капитала и долгосрочного проектного финансирования).
4.	ПК-6-В2	**Разработка и стресс-тестирование обоснования платежеспособного спроса**

		(Кредитное досье): Используя комплексные данные бухгалтерской отчетности, сформируйте финансовое обоснование кредитной заявки организации. Продемонстрируйте владение навыками стресс-тестирования финансового плана: смоделируйте три сценария ухудшения макроэкономической конъюнктуры (падение выручки на 15%, рост себестоимости на 10%), рассчитайте прогнозные коэффициенты долговой нагрузки (DSCR, Debt/EBITDA) и составьте защитную аналитическую записку для банка-кредитора.
5.	ПК-6-В3	**Разработка антикризисного плана управления ковенантными ограничениями коммерческих банков:** Владея инструментами банковской кредитной политики, решите сквозную ситуационную задачу: крупное предприятие находится под угрозой нарушения жесткой финансовой ковенанты по уровню долга. Разработайте комплексный план превентивных мероприятий для предотвращения технического дефолта, включая алгоритм переговоров с банком о реструктуризации лимитов, оптимизацию оборотного капитала и изменение графиков погашения.
6.	ПК-6-В3	**Проектирование корпоративной системы риск-менеджмента на основе кредитных рейтингов:** Продемонстрируйте владение навыками интеграции категорий кредитных рисков и рейтингов в текущую деятельность компании. Разработайте внутренний корпоративный стандарт «Управление рисками ликвидности при размещении свободных денежных средств». Опишите в нем жесткие лимиты на объемы депозитов и овернайтов в коммерческих банках в зависимости от уровня их текущего кредитного рейтинга по национальным шкалам.
7.	ПК-6-В4	**Формирование долгосрочной финансовой стратегии в условиях макроэкономической нестабильности:** Владея инструментами макроэкономического анализа и планирования, разработайте стратегический раздел финансового плана корпорации «Защита от процентных и инфляционных рисков на кредитном рынке». На основе анализа текущих векторов денежно-кредитной политики Банка России сформируйте сценарии управления кредитным портфелем и обоснуйте правила выбора между инструментами с фиксированной и плавающей ставками.
8.	ПК-6-В4	**Разработка дорожной карты (Roadmap) диверсификации источников финансирования на рынках капитала:** Продемонстрируйте владение навыками долгосрочного планирования при взаимодействии с международными и внутренними институтами капитала. Составьте пошаговую дорожную карту замещения классических банковских ссуд альтернативными и гибридными финансовыми инновациями (синдицированные кредиты, облигационные займы, цифровые финансовые активы — ЦФА) для оптимизации средневзвешенной стоимости капитала (WACC).

8. ПЕРЕЧЕНЬ ОСНОВНОЙ И ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ УЧЕБНОЙ ЛИТЕРАТУРЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

а) основная литература:

1. Банки и небанковские кредитные организации и их операции : учебник для студентов вузов, обучающихся по направлению «Экономика» / Е. Ф. Жуков, Н. Д. Эриашвили, Л. Т. Литвиненко [и др.] ; под редакцией Е. Ф. Жукова, Н. Д. Эриашвили. — 4-е изд. — Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2023. — 559 c. — ISBN 978-5-238-02239-0. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/141377.html
2. Деньги, кредит, банки. Денежный и кредитный рынки : учебник для вузов / под общей редакцией М. А. Абрамовой, Л. С. Александровой. — 3-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 424 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14503-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/560144

3. Финансы, денежное обращение и кредит : учебник для вузов / под редакцией Л. А. Чалдаевой. — 5-е изд., испр. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 436 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-09162-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/559737
4. Финансы, деньги и кредит : учебник и практикум для вузов / под редакцией Д. В. Буракова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 303 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17280-5. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/561156

б) дополнительная литература:

1. Матросов, С. В. Финансовый рынок. Практикум : учебное пособие / С. В. Матросов. — Москва : Прометей, 2023. — 120 с. — ISBN 978-5-00172-416-2. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/153722.html
2. Операции банков с ценными бумагами. Валютные и сопутствующие операции : учебник для вузов / ответственные редакторы Д. Г. Алексеева, С. В. Пыхтин. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 162 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-21042-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/559226
3. Современный финансовый рынок : учебник и практикум для вузов / ответственные редакторы Н. Б. Болдырева, Л. Г. Решетникова, Г. В. Чернова. — 3-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 415 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19865-2. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/557258

9. ПЕРЕЧЕНЬ КОМПЛЕКТОВ ЛИЦЕНЗИОННОГО И СВОБОДНО РАСПРОСТРАНЯЕМОГО ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ, ИСПОЛЬЗУЕМОГО ПРИ ИЗУЧЕНИИ УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

При изучении учебной дисциплины (в том числе в интерактивной форме) предполагается применение современных информационных технологий. Комплект программного обеспечения для их использования включает в себя:

пакеты офисного программного обеспечения Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint), OpenOffice;

веб-браузер (Google Chrome, Mozilla Firefox, Internet Explorer др.);

электронную библиотечную систему IPRBooks;

систему размещения в сети «Интернет» и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «ВКР-ВУЗ.РФ».

Для доступа к учебному плану и результатам освоения дисциплины, формирования Портфолио обучающегося используется Личный кабинет студента (он-лайн доступ через сеть Интернет http://lk.rosnou.ru).

10. ПЕРЕЧЕНЬ РЕСУРСОВ ИНФОРМАЦИОННО-ТЕЛЕКОММУНИКАЦИОННОЙ СЕТИ «ИНТЕРНЕТ», НЕОБХОДИМЫХ ДЛЯ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1. **http://www.cbr.ru** — Официальный сайт Центрального банка Российской Федерации (Банка России). Главный источник статистической и нормативной информации. Позволяет изучать

текущие индикаторы денежно-кредитной политики (инфляцию, ключевую ставку), обзоры банковского сектора, динамику средневзвешенных процентных ставок, а также нормативно-правовую базу регулирования кредитного рынка (Положения и Инструкции ЦБ РФ).

2. **https://www.minfin.ru/ru/** — Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации. Ресурс предоставляет актуальные сведения об объеме и структуре государственного долга РФ, операциях на внутреннем и внешнем рынках капитала, а также о реализуемых мерах государственной макроэкономической стабилизации.
3. **acra-ratings.ru** — Официальный сайт Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА). Ресурс необходим для самостоятельного изучения национальных рейтинговых шкал, методологий присвоения кредитных рейтингов коммерческим банкам и корпоративным заемщикам, а также для анализа макроэкономических прогнозов по финансовому сектору РФ.
4. **https://raexpert.ru** — Официальный сайт Рейтингового агентства «Эксперт РА». Предоставляет доступ к реестрам присвоенных кредитных рейтингов банков, страховых компаний и предприятий реального сектора, а также к рэнкингам и аналитическим обзорам конъюнктуры российского долгового рынка.
5. **https://www.imemo.ru/jour/meimo** — Официальный сайт рецензируемого научного журнала «Мировая экономика и международные отношения» (ИМЭМО РАН). Информационный ресурс для подготовки исследовательских работ и эссе по тенденциям развития международных рынков капитала и влиянию глобализации на долговую сферу.
6. https://www.imf.org/external/russian/index.htm — Официальный сайт Международного Валютного Фонда (МВФ). Позволяет ознакомиться со структурой глобального рынка капитала, механизмами преодоления международных финансовых кризисов, а также регулярными докладами о глобальной финансовой стабильности.
7. **vedomosti.ru** и **rbc.ru** — Ведущие российские деловые и аналитические порталы (Деловой еженедельник «Ведомости» и Информационная группа «РБК»). Используются студентами для оперативного мониторинга текущих тенденций кредитного рынка, разбора практических кейсов по сделкам синдицированного кредитования, выпускам корпоративных облигаций и изменению кредитных политик банков.

11.ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья осуществляется в соответствии с Приказом Министерства образования и науки РФ от 9 ноября 2015 г. № 1309 «Об утверждении Порядка обеспечения условий доступности для инвалидов объектов и предоставляемых услуг в сфере образования, а также оказания им при этом необходимой помощи» (с изменениями и дополнениями), Методическими рекомендациями по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса, утвержденными Министерством образования и науки РФ 08.04.2014г. № АК-44/05вн, Положением об организации обучения студентов – инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, утвержденным приказом ректора Университета от 6 ноября 2015 года №60/о, Положением о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет», утвержденного приказом ректора от 20 мая 2016 года № 187/о.

Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды обеспечиваются электронными образовательными ресурсами, адаптированными к состоянию их здоровья.

Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ограниченными возможностями здоровья производится преподавателями с учетом индивидуальных

психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании просьбы, выраженной в письменной форме.

С обучающимися по индивидуальному плану или индивидуальному графику проводятся индивидуальные занятия и консультации.

12. ОПИСАНИЕ МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЙ БАЗЫ, НЕОБХОДИМОЙ ДЛЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОГО ПРОЦЕССА ПО ДИСЦИПЛИНЕ (МОДУЛЮ)

Для проведения лекций и семинарских занятий используются аудитория №32:

- Персональный компьютер: 1 шт.
- Монитор: 1 шт.
- Переносной проектор.
- Переносной экран.
- Меловая магнитная доска
- Учебно-наглядные пособия

Рабочие места студентов:

- столы ученические: 33 шт.
- стулья: 66 шт.

Рабочее место преподавателя:

- стол письменный: 1 шт.
- стул: 1 шт.