Документ подписан квалифицированной электронной подписью
Сертификат
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 общеправовых и гуманитарных дисциплин

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ

«Методы диагностики рынка финансовых услуг»

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

Автор (составитель): д.э.н, доцент _____ И.В. Датченко

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 «Методы диагностики рынка финансовых услуг» изучается обучающимися, осваивающими основную профессиональную образовательную программу по профилю **«Финансы и кредит»** в соответствии с Федеральным государственным образовательным стандартом высшего образования – бакалавриат по направлению подготовки **38.03.01 Экономика**, утвержденным приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 года № 954.

1.1. Цель освоения дисциплины

Целью изучения дисциплины является комплексное освоение теоретических основ, методологических подходов и прикладных инструментов количественной и качественной оценки состояния рынка финансовых услуг, а также формирование у обучающихся устойчивых профессиональных представлений, умений и практических навыков в области проведения диагностики экономических процессов и конъюнктурных явлений в различных сегментах финансового сектора.

1.2. Задачи дисциплины

- Раскрытие экономической сущности рынка финансовых услуг, его институциональной природы и роли в обеспечении стабильности макроэкономического воспроизводства;
- Изучение классификации рынков финансовых услуг, а также детальный разбор структуры, функций и динамики развития его современных сегментов (банковского, страхового, инвестиционного и др.);
- Формирование целостного представления об основных элементах и механизмах функционирования инфраструктуры рынка финансовых услуг;
- Овладение прикладными методами экспресс-диагностики, мониторинга и комплексного анализа финансового состояния участников рынка, финансовых инструментов и секторов услуг.

1.3. Связь с профессиональными стандартами

Изучение учебной дисциплины направлено на подготовку обучающихся к осуществлению трудовой деятельности в соответствии с актуальным **Профессиональным стандартом «Специалист по финансовому консультированию»**, утвержденным **Приказом Министерства труда и социальной защиты РФ от 22 апреля 2021 года № 273н** (взамен утратившего силу приказа Минтруда РФ от 19.03.2015 г. № 167н).

Математический и аналитический аппарат курса обеспечивает освоение необходимых знаний и умений для выполнения трудовых функций по диагностике личных и корпоративных финансов, определению инвестиционного профиля клиентов, оценке рисков финансовых продуктов, подготовке комплексных экспертных заключений и разработке индивидуальных стратегических планов управления капиталом на финансовом рынке.

2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Учебная дисциплина «Методы диагностики рынка финансовых услуг» относится к части учебного плана, формируемой участниками образовательных отношений, Блока 1 «Дисциплины (модули)» и изучается на 3 курсе.

2.1. Требования к предварительной подготовке обучающегося

Освоение курса опирается на фундаментальные знания, умения и навыки, полученные обучающимися в рамках предшествующих общеэкономических и базовых финансовых дисциплин.

- **Предшествующие дисциплины (модули):**
  - «Микроэкономика»;
  - «Макроэкономика»;
  - «Личные финансы»;
  - «Основы финансовых расчетов»;
  - «Деньги, кредит, банки»;
  - «Финансовые рынки и институты»;
  - «Расчетные и платежные системы».
- **Сопутствующие дисциплины (модули):** параллельно с курсом «Методы диагностики рынка финансовых услуг» изучаются следующие дисциплины:
  - «Финансы»;
  - «Корпоративные финансы»;
  - «Статистика»;
  - «Оценка стоимости бизнеса».

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

Результаты освоения дисциплины «Методы диагностики рынка финансовых услуг» служат аналитической и практической базой для успешного освоения последующих профильных прикладных курсов и прохождения обязательных видов практик.

- **Последующие дисциплины (модули):**
  - «Международные валютно-кредитные отношения»;
  - «Рынок ценных бумаг»;
  - «Инвестиции»;
  - «Кредитный рынок»;
  - «Финансовый риск-менеджмент»;
  - «Финансовая политика компании»;
  - «Кредитная политика компании»;
  - «Финансовая среда и финансовые риски»;
  - «Финансовый мониторинг».
- **Практики:**
  - Производственная практика: технологическая (проектно-технологическая) практика;
  - Производственная практика: преддипломная практика.

Развитие у обучающихся системного и критического мышления, навыков командной работы, межличностной коммуникации, оперативного принятия решений и лидерских качеств обеспечивается чтением интерактивных лекций и проведением практических занятий. Содержательное наполнение учебного материала разработано на основе результатов актуальных научных исследований, проводимых Университетом, в том числе с учетом специфики конъюнктурных изменений в национальном финансовом секторе, региональных особенностей будущей профессиональной деятельности выпускников и стратегических потребностей профильных работодателей.

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

В результате освоения дисциплины обучающийся по программе бакалавриата должен овладеть:

- Способен осуществлять сбор информации, проводить исследования финансового рынка по спросу и предложению услуг (ПК-9)

Планируемые результаты обучения по дисциплине

Формируемая компетенция	Этап освоения (индикатор)	Планируемые результаты обучения по дисциплине	Код результата обучения
ПК-9. Способен осуществлять сбор информации, проводить исследования финансового рынка по спросу и предложению услуг	**Знать**	методы экономической диагностики рынка финансовых услуг	**ПК-9-З1**
		современную финансовую систему и финансовый рынок, историю развития финансовой системы и финансового рынка	**ПК-9-З2**
		систему розничных финансовых услуг, применяемых в рамках личных финансов домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), их качественные и количественные характеристики	**ПК-9-З3**
		основы информационно-аналитической работы по рынку финансовых продуктов и услуг	**ПК-9-З4**
	Уметь	использовать методы экономической диагностики рынка финансовых услуг	**ПК-9-У1**
		применять знания о современной финансовой системе, финансовом рынке и истории их развития в практической деятельности	**ПК-9-У2**
		анализировать систему розничных финансовых услуг,	**ПК-9-У3**

		применяемых в рамках личных финансов домохозяйств (инвестиционные, кредитные, страховые, пенсионные), оценивать их качественные и количественные характеристики	
		проводить информационно-аналитическую работу по рынку финансовых продуктов и услуг	**ПК-9-У4**
	Владеть	навыками проведения расчетов на основе методов экономической диагностики рынка финансовых услуг	**ПК-9-В1**
		навыками мониторинга современной финансовой системы и финансового рынка, а также истории развития финансовой системы и финансового рынка	**ПК-9-В2**
		навыками оценки и подбора розничных финансовых услуг, применяемых в рамках личных финансов домохозяйств (инвестиционных, кредитных, страховых, пенсионных), с учетом их качественных и количественных характеристик	**ПК-9-В3**
		навыками ведения информационно-аналитической работы по рынку финансовых продуктов и услуг	**ПК-9-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 6 тем. Общая трудоёмкость дисциплины составляет 4 зачётные единицы (144 часа).

Общий объем учебной дисциплины

№	Форма обучения	Семестр/ сессия, курс	Общая трудоемкость		в том числе контактная работа с преподавателем						СР	Контроль
			В з.е.	В часах	Всего	Лекции	Сем	К	КоР	Экзамен		
1	Очная	5 семестр, 3 курс	4	144	64	32	28	2	1,6	0,4	46,4	33,6

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: Всего	Лекции (Л)	Семинары (Сем)	Консультация (К)	КоР	Экзамен	СР	Контроль	Формируемые результаты обучения (Коды дескрипторов)
1	**Тема 1.** Структура и функции рынка финансовых услуг.	14	6	4	2	0	0	0	8	0	ПК-9-З2, ПК-9-У2, ПК-9-В2
2	**Тема 2.** Система информации, используемой в процессе диагностики рынка финансовых услуг.	18	10	6	4	0	0	0	8	0	ПК-9-З1, ПК-9-У1, ПК-9-В1
3	**Тема 3.** Уровни и направления	20	12	6	6	0	0	0	8	0	ПК-9-З1, ПК-9-У1, ПК-9-В1

	анализа в процессе диагностики рынка финансовых услуг.										
4	**Тема 4.** Сегментация рынка финансовых услуг.	22	14	6	8	0	0	0	8	0	ПК-9-З3, ПК-9-У3, ПК-9-В3
5	**Тема 5.** Анализ инфраструктуры рынка финансовых услуг.	12	6	4	2	0	0	0	6	0	ПК-9-З2, ПК-9-У2, ПК-9-В2
6	**Тема 6.** Методы информационно-аналитической работы на рынке финансовых услуг.	20,4	12	6	6	0	0	0	8,4	0	ПК-9-З4, ПК-9-У4, ПК-9-В4
	Промежуточная аттестация (экзамен)	**37,6**	**4**	**0**	**0**	**2**	**1,6**	**0,4**	**0**	**33,6**	Проверка ПК-9
	ИТОГО	**144**	**64**	**32**	**28**	**2**	**1,6**	**0,4**	**46,4**	**33,6**	**ПК-9 (полный спектр)**

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ, СТРУКТУРИРОВАННОЕ ПО ТЕМАМ (РАЗДЕЛАМ)

Тема 1. Структура и функции рынка финансовых услуг

Экономическая природа, сущность и институциональные границы рынка финансовых услуг (РФУ). Исторические этапы формирования и эволюция структуры финансового рынка и финансовой системы. Роль РФУ в трансформации сбережений в инвестиции и обеспечении непрерывности макроэкономического воспроизводства. Архитектура современного рынка финансовых услуг. Взаимосвязь и специфика функционирования базовых сегментов РФУ: кредитно-банковского, валютного, инвестиционного, страхового и пенсионного. Функции рынка: посредническая, ценообразующая, информационная, распределительная, регулирующая и функция хеджирования рисков. Тенденции цифровизации, платформенизации и экосистемного развития современного финансового рынка.

Тема 2. Система информации, используемой в процессе диагностики рынка финансовых услуг

Понятие и цели экономической диагностики финансового рынка. Классификация и структура информационного обеспечения, необходимого для проведения мониторинга и экспресс-анализа РФУ. Источники первичных и агрегированных данных. Внутренняя и внешняя информация: официальная государственная статистика (Росстат), ведомственные базы данных и статистические релизы мегарегулятора (Банк России), отчетность Министерства финансов РФ, данные Московской биржи (MOEX). Финансовая и регуляторная отчетность кредитных и некредитных финансовых организаций как объект диагностического анализа. Роль коммерческих баз данных, информационных агентств (Интерфакс, Cbonds, РБК) и рейтинговых оценок (АКРА, Эксперт РА) в системе сбора данных по спросу и предложению услуг. Критерии верификации, репрезентативности и релевантности анализируемой информации.

Тема 3. Уровни и направления анализа в процессе диагностики рынка финансовых услуг

Системный подход к диагностике финансового рынка: иерархия уровней и направлений анализа. Макроэкономический (макроуровень) анализ: оценка влияния ключевой ставки, темпов инфляции, динамики ВВП и платежного баланса на конъюнктуру РФУ. Мезоэкономический (мезоуровень) анализ: диагностика отраслевых пропорций, оценка объемов спроса и предложения в разрезе отдельных секторов финансовых услуг (динамика кредитных портфелей, объемы страховых премий, чистый

приток капитала в ПИФы). Микроэкономический (микроуровень) анализ: оценка финансовой устойчивости, ликвидности, платежеспособности и надежности отдельных финансовых институтов. Методология расчета и интерпретации коэффициентов концентрации (индекс Херфиндаля-Хиршмана), оценка уровня конкуренции и стабильности институциональной среды.

Тема 4. Сегментация рынка финансовых услуг
Критерии и методы сегментации рынка финансовых услуг. Специфика формирования спроса и предложения в различных целевых аудиториях (B2B, B2C, B2G). Система розничных финансовых услуг, применяемых в рамках личных финансов и бюджетов домашних хозяйств. Инвестиционный сегмент: инструменты фондового рынка, депозиты, индивидуальные инвестиционные счета (ИИС), паевые инвестиционные фонды (ПИФы). Кредитный сегмент розничного рынка: потребительское кредитование, ипотечные программы, автокредитование, микрофинансирование. Страховой сегмент: личное, имущественное страхование, ОСАГО, КАСКО. Пенсионный сегмент: негосударственное пенсионное обеспечение (НПО) и программы долгосрочных сбережений (ПДС). Качественные, количественные и стоимостные характеристики розничных финансовых продуктов, методы оценки их доступности и ценовой привлекательности для населения.

Тема 5. Анализ инфраструктуры рынка финансовых услуг
Понятие, элементы и роль инфраструктуры в обеспечении непрерывности, прозрачности и снижении транзакционных издержек на РФУ. Классификация элементов инфраструктуры: торговая (организаторы торговли, биржи), расчетно-клиринговая (Национальный клиринговый центр, расчетные палаты), депозитарно-регистраторская (Национальный расчетный депозитарий, регистраторы). Информационно-аналитическая инфраструктура: бюро кредитных историй (БКИ), рейтинговые агентства, независимые финансовые консультанты. Институты регулирования и надзора: функции Банка России как единого мегарегулятора, Агентство по страхованию вкладов (АСВ), Служба финансового уполномоченного. Диагностика эффективности инфраструктурных элементов и оценка рисков сбоев в платежных и расчетно-учетных контурах финансовой системы.

Тема 6. Методы информационно-аналитической работы на рынке финансовых услуг
Прикладной инструментарий информационно-аналитической работы на финансовом рынке. Методы сбора, сводки, группировки и графического представления конъюнктурной информации. Применение статистических и математических методов в диагностике РФУ: анализ временных рядов, методы корреляционно-регрессионного анализа для выявления взаимосвязей между спросом на финансовые услуги и доходами населения. Технологии мониторинга динамики процентных ставок, доходностей ценных бумаг и премий за риск. Инструменты экспресс-диагностики финансового положения клиентов (скоринговые модели, методы оценки кредитоспособности физических и юридических лиц). Использование современных информационно-аналитических систем и интерактивных сервисов для подготовки комплексных аналитических отчетов, обзоров рынка и экспертных заключений по спросу и предложению финансовых услуг.

Планы семинарских занятий

ТЕМА 1. СТРУКТУРА И ФУНКЦИИ РЫНКА ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ (2 ЧАСА)
Семинар 1. Институциональная архитектура и эволюция сегментов финансового рынка
Вопросы для обсуждения:
1. Границы и структура современного рынка финансовых услуг (РФУ).
2. Сравнительный анализ посреднической и регулирующей функций рынка.
3. Влияние цифровизации и экосистемного подхода (финтех-платформ) на трансформацию классической структуры РФУ.

Практические задания и кейс-стади:
Аналитический практикум: На основе предоставленных схем взаимодействия участников финансового рынка выявить ключевые каналы перераспределения капитала между секторами (банковским, страховым, инвестиционным). Оценить долю нетрадиционных финансовых посредников (маркетплейсов, краудфандинговых платформ) в структуре современного спроса.

ТЕМА 2. СИСТЕМА ИНФОРМАЦИИ, ИСПОЛЬЗУЕМОЙ В ПРОЦЕССЕ ДИАГНОСТИКИ РЫНКА ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ (4 ЧАСА)

Семинар 2. Источники данных и методология верификации макрофинансовой статистики (2 часа)

Вопросы для обсуждения:

1. Классификация информационного обеспечения диагностического процесса.
2. Статистические публикации Банка России и Министерства финансов РФ как первичная база мониторинга конъюнктуры.
3. Критерии оценки репрезентативности и релевантности собранных данных.

Практические задания:

Работа с базами данных: Самостоятельный поиск и выгрузка временных рядов макроэкономических индикаторов с официального сайта Банка России. Построение аналитической таблицы динамики ключевых показателей за последние 4 квартала.

Семинар 3. Информационная база коммерческих агентств и рейтинговая аналитика (2 часа)

Вопросы для обсуждения:

1. Роль информационных систем (Cbonds, Интерфакс, РБК) в диагностике рынка.
2. Методология национальных рейтинговых агентств (АКРА, Эксперт РА).

Практические задания и кейс-стади:

Кейс-анализ: Провести сравнительный анализ кредитных рейтингов и рэнкингов трех коммерческих банков по объему привлеченных депозитов. Сформулировать вывод о надежности институтов на основе открытых пресс-релизов рейтинговых агентств.

ТЕМА 3. УРОВНИ И НАПРАВЛЕНИЯ АНАЛИЗА В ПРОЦЕССЕ ДИАГНОСТИКИ РЫНКА ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ (6 ЧАСОВ)

Семинар 4. Макроэкономический и отраслевой мониторинг РФУ (2 часа)

Вопросы для обсуждения:

1. Макро- и мезоуровни диагностики: взаимосвязи показателей.
2. Влияние трансмиссионного механизма ключевой ставки на объемы спроса и предложения кредитно-депозитных продуктов.

Практические задания и расчетные алгоритмы:

Расчетная задача: Оценить эластичность спроса на розничные кредиты по величине процентной ставки. Даны изменения средневзвешенной ставки с 12% до 15% и падение объема выдачи кредитов с 500 млн руб. до 420 млн руб. Рассчитать коэффициент эластичности и дать аналитическую интерпретацию.

Семинар 5. Оценка рыночной концентрации и уровня конкуренции в финансовых секторах (2 часа)

Вопросы для обсуждения:

1. Институциональная стабильность рынка и монопольные риски.
2. Методы количественной оценки рыночной концентрации.

Практические задания и расчетные алгоритмы:

Практикум «Индекс Херфиндаля-Хиршмана»: На основе данных о долях рынка (в процентах) топ-5 страховых компаний региона (например: 35%, 20%, 15%, 10%, 8%, остальные компании занимают по доле менее 2% каждая) рассчитать значение индекса Херфиндаля-Хиршмана (HHI) и коэффициент рыночной концентрации (CR3, CR5). Сделать вывод о типе рыночной структуры.

Семинар 6. Микроэкономическая диагностика финансовой устойчивости институтов (2 часа)

Вопросы для обсуждения:

1. Количественные показатели ликвидности и платежеспособности финансовых посредников.
2. Провалы рынка и регуляторные триггеры Банка России.

Практические задания: Расчет обязательных нормативов ликвидности коммерческого банка на основе упрощенного балансового отчета. Формулирование экспертного заключения о дефиците/избытке высоколиквидных активов.

ТЕМА 4. СЕГМЕНТАЦИЯ РЫНКА ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ (8 ЧАСОВ)

Семинар 7. Методы и критерии сегментирования потребительского спроса (2 часа)

Вопросы для обсуждения:

1. Различия в диагностике спроса на рынках B2B, B2C и B2G.
2. Профилирование розничных потребителей финансовых услуг.

Практические задания и кейс-стади:
Кейс «Определение инвестиционного профиля»: На основе анкетных данных трех гипотетических клиентов (возраст, уровень дохода, склонность к риску, финансовые цели) провести сегментацию спроса и подобрать для каждого клиента оптимальный портфель розничных услуг (депозиты, ПИФы, ИИС).

Семинар 8. Диагностика розничного кредитного и сберегательного сегментов (2 часа)
Вопросы для обсуждения:
1. Динамика и структура личных финансов домохозяйств.
2. Качественные и стоимостные параметры ипотечных и потребительских кредитов.

Практические задания и расчетные алгоритмы:
Расчетная задача: Рассчитать полную стоимость кредита (ПСК) и коэффициент долговой нагрузки (PTI) для заемщика, имеющего ежемесячный доход 80 000 руб. и планирующего взять аннуитетный кредит с ежемесячным платежом 35 000 руб. Оценить риски дефолта с позиции финансового консультанта.

Семинар 9. Мониторинг рынка страховых и пенсионных продуктов (2 часа)
Вопросы для обсуждения:
1. Зависимость спроса на страховые услуги от фазы экономического цикла.
2. Программа долгосрочных сбережений (ПДС) как новый инструмент предложения на рынке.

Практические задания: Сравнительный анализ условий негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) трех различных НПФ по критериям доходности, условий софинансирования и надежности фонда.

Семинар 10. Оценка стоимостных характеристик и доступности финансовых услуг (2 часа)
Вопросы для обсуждения:
1. Индексы ценовой доступности финансовых услуг для населения.
2. Территориальная и цифровая дифференциация предложения финансовых продуктов.

Практические задания: Расчет совокупной стоимости владения комплексным финансовым пакетом (депозит + кредитная карта + страховой полис) на основе действующих тарифов коммерческих банков.

ТЕМА 5. АНАЛИЗ ИНФРАСТРУКТУРЫ РЫНКА ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ (2 ЧАСА)
Семинар 11. Оценка эффективности торговой, расчетной и регуляторной инфраструктуры
Вопросы для обсуждения:
1. Функции Московской биржи (МОЕХ), НРД и НКЦ в инфраструктурном контуре.
2. Бюро кредитных историй (БКИ) и рейтинговые агентства как информационные фильтры.
3. Мегарегулятор (Банк России) и АСВ: механизмы обеспечения системной стабильности.

Практические задания и кейс-стади:
Ситуационный кейс «Инфраструктурный сбой»: Моделирование рисков при приостановке клиринговых расчетов в НКЦ. Оценка влияния сбоя на предложение ликвидности в банковском секторе и спрос на инструменты денежного рынка. Разработка алгоритма минимизации транзакционных издержек.

ТЕМА 6. МЕТОДЫ ИНФОРМАЦИОННО-АНАЛИТИЧЕСКОЙ РАБОТЫ НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ (6 ЧАСОВ)
Семинар 12. Статистические и экономико-математические методы диагностики (2 часа)
Вопросы для обсуждения:
1. Группировка и графическое представление динамики спроса и предложения.
2. Выявление трендов и циклических колебаний на финансовых рынках.

Практические задания и расчетные алгоритмы:
Практикум в MS Excel: Построение уравнения линейной регрессии, отражающего зависимость объема открываемых ИИС от динамики индекса МосБиржи за последние 12 месяцев. Расчет коэффициента корреляции Пирсона и проверка значимости модели.

Семинар 13. Скоринговые модели и экспресс-диагностика контрагентов (2 часа)
Вопросы для обсуждения:
1. Принципы построения кредитного скоринга.
2. Андеррайтинг на рынке финансовых услуг.

Практические задания и расчетные алгоритмы:
Расчетная задача: На основе балльной скоринговой карты рассчитать итоговый кредитный балл соискателя займа по 4 параметрам (возраст, стаж, стаж на последнем месте, кредитная история). Принять логически обоснованное решение об одобрении, отказе или корректировке процентной ставки предложения.

Семинар 14. Технологии подготовки экспертно-аналитических отчетов и обзоров (2 часа)
Вопросы для обсуждения:
1. Структура и стандарты составления профессиональных обзоров финансового рынка.
2. Методы жесткого разграничения объективных статистических фактов и субъективных экспертных мнений в аналитике.

Практические задания: Разработка и защита структуры итогового комплексного макроэкономического отчета, посвященного текущему состоянию спроса и предложения в банковском секторе РФ.

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

6.1.1. Основные категории учебной дисциплины для самостоятельного изучения:

- **Андеррайтинг на финансовом рынке** — процедура оценки финансовыми институтами (банками, страховыми компаниями) профиля рисков потенциального контрагента или клиента для определения целесообразности и стоимости предоставления финансовой услуги.
- **Бюро кредитных историй (БКИ)** — специализированная организация, осуществляющая централизованный сбор, хранение и предоставление отчетов о кредитной дисциплине, объемах обязательств и качестве исполнения долгов заемщиками.
- **Индекс Херфиндаля-Хиршмана (HHI)** — экономико-математический показатель концентрации рынка, рассчитываемый как сумма квадратов рыночных долей всех действующих в секторе финансовых организаций.
- **Инвестиционный профиль клиента** — совокупность индивидуальных характеристик инвестора (возраст, уровень доходов, временно́й горизонт, психологическая склонность к риску), определяющая структуру подбираемых финансовых услуг.
- **Инфраструктура рынка финансовых услуг** — комплекс институтов, платформ и учетных систем (биржи, клиринговые центры, депозитарии), обеспечивающих непрерывность проведения транзакций и снижение издержек.
- **Коэффициент долговой нагрузки (PTI)** — аналитический показатель экспресс-диагностики, отражающий отношение совокупных ежемесячных выплат клиента по долговым обязательствам к уровню его чистого располагаемого дохода.
- **Коэффициент концентрации рынка (CR3, CR5)** — статистический индикатор, отражающий суммарную долю рынка, контролируемую тремя или пятью крупнейшими финансовыми посредниками сектора.
- **Мегарегулятор финансового рынка** — единый орган государственного надзора (в Российской Федерации — Банк России), осуществляющий регулирование, лицензирование и контроль деятельности всех участников финансового сектора.
- **Методы экономической диагностики** — совокупность аналитических инструментов, математических моделей и коэффициентов, применяемых для выявления скрытых дисбалансов, оценки устойчивости и мониторинга конъюнктуры.
- **Полная стоимость кредита (ПСК)** — выраженная в процентах годовых совокупная величина расходов заемщика по кредитному договору, включающая базовую ставку, комиссии, платежи по страхованию и иные сопутствующие издержки.
- **Программа долгосрочных сбережений (ПДС)** — розничная финансовая услуга накопительного характера, сочетающая элементы негосударственного пенсионного обеспечения, государственного софинансирования и страховой защиты.
- **Рейтинговое агентство** — независимая аналитическая организация, присваивающая стандартизированные кредитные рейтинги (оценки надежности и платежеспособности) эмитентам, ценным бумагам и финансовым институтам.
- **Рынок финансовых услуг** — сбалансированная система экономических отношений, в рамках которой осуществляется купля-продажа специфических продуктов, обеспечивающих трансформацию сбережений в инвестиционный капитал.

- **Сегментация финансового рынка** — процесс разделения совокупной массы потребителей и продуктов на однородные целевые группы по географическим, демографическим, стоимостным или поведенческим критериям.
- **Скоринговая модель (кредитный скоринг)** — математическая или статистическая алгоритмическая модель, присваивающая баллы контрагенту на основе его анкетных данных для экспресс-оценки вероятности дефолта.
- **Трансмиссионный механизм монетарной политики** — система связей и каналов, через которые изменение ключевой ставки Центрального банка передается на стоимость кредитов, депозитов и итоговый объем спроса в экономике.
- **Транзакционные издержки** — косвенные накладные расходы участников рынка (комиссии бирж, плата за андеррайтинг, нотариальное заверение), связанные с организацией, заключением и юридическим сопровождением сделок.
- **Фактор-множество участников рынка** — аналитически сгруппированная по единому качественному или стоимостному признаку совокупность финансовых институтов, рассматриваемая как однородный сегмент предложения.
- **Эластичность спроса на финансовые услуги** — показатель чувствительности объемов потребления финансовых продуктов (кредитов, страховых полисов) к изменению их стоимости (процентных ставок, тарифов).

6.1.2. Виды, объем и формы контроля самостоятельной работы студентов (СРС)

Общий объем самостоятельной работы по дисциплине «Методы диагностики рынка финансовых услуг» для очной формы обучения составляет **46,4 часа**.

№ темы	Наименование разделов, тем учебных занятий	Объем СР (часы)	Виды самостоятельной работы студентов	Формы контроля СРС
1	Структура и функции рынка финансовых услуг.	**8**	- Изучение литературы и понятийного аппарата - Анализ финтех-экосистем и маркетплейсов	- Терминологический диктант - Блиц-опрос на семинаре
2	Система информации, используемой в процессе диагностики рынка финансовых услуг.	**8**	- Поиск и выгрузка данных с сайта ЦБ РФ - Изучение методологий кредитных рейтингов	- Проверка расчетных листков в Excel - Защита аналитических справок
3	Уровни и направления анализа в процессе диагностики рынка финансовых услуг.	**8**	- Расчет коэффициентов эластичности спроса - Вычисление рыночной концентрации (HHI)	- Проверка практических заданий - Письменная летучка на семинаре
4	Сегментация рынка финансовых услуг.	**8**	- Моделирование инвестиционных профилей B2C - Расчет параметров долговой нагрузки (PTI)	- Проверка домашних кейс-задач - Экспресс-тестирование
5	Анализ инфраструктуры рынка финансовых услуг.	**6**	- Изучение расчетно-клиринговых контуров - Анализ регламентов мегарегулятора и АСВ	- Оценка расчетно-графических схем - Фронтальный устный опрос
6	Методы информационно-аналитической работы на рынке финансовых услуг.	**8,4**	- Построение регрессионных моделей в Excel - Расчет баллов по скоринговым картам	- Защита аналитических отчетов - Компьютерный тест в ЭИОС
	ИТОГО ОБЪЕМ СРС	**46,4**		

6.1.3. Методические указания и конкретные домашние задания для самостоятельного изучения

Тема 1. Структура и функции рынка финансовых услуг

- **Методические указания:** При анализе структуры рынка финансовых услуг (РФУ) уделяйте особое внимание процессам десинтермедиации — замещению классических финансовых посредников цифровыми экосистемами и маркетплейсами. Самостоятельно изучайте, как эти изменения трансформируют традиционные механизмы аккумуляции и перераспределения сбережений населения в инвестиционный капитал.
- **Домашнее задание:** Подготовьте аналитический эссе-обзор (объемом до 2 страниц) на тему «Экосистемный подход на российском рынке финансовых услуг: преимущества и риски для потребителей». Приведите примеры не менее двух действующих финансовых экосистем и выявите, как их развитие влияет на структуру предложения услуг.

Тема 2. Система информации, используемой в процессе диагностики рынка финансовых услуг

- **Методические указания:** Процесс диагностики требует обязательной верификации и перекрестной проверки данных. Работа со статистическими релизами Банка России и Московской биржи (MOEX) должна строиться на выгрузке длинных динамических рядов (не менее 4–6 кварталов) для нивелирования фактора сезонности. Разделяйте первичные статистические факты и агрегированные суждения рейтинговых агентств.
- **Домашнее задание:** Перейдите в статистический раздел официального сайта Банка России. Сформируйте и выгрузите в MS Excel динамический ряд средневзвешенных процентных ставок по вкладам физических лиц в рублях сроком до 1 года за последние 6 месяцев. Рассчитайте абсолютное и относительное изменение стоимости привлечения ресурсов коммерческими банками за этот период.

Тема 3. Уровни и направления анализа в процессе диагностики рынка финансовых услуг

- **Методические указания:**

1. Расчет коэффициента эластичности спроса по ставке ведется по формуле: $E = \frac{\Delta Q / Q_0}{\Delta R / R_0}$, где ΔQ — изменение объема услуг, Q_{0} — базовый объем, ΔR — изменение процентной ставки, R_{0} — базовая ставка. Если $\vert{}E\vert{} > 1$, спрос считается эластичным, если $\vert{}E\vert{} < 1$ — неэластичным.
2. Расчет индекса концентрации Херфиндаля-Хиршмана (HHI) осуществляется путем суммирования квадратов рыночных долей всех участников рынка (выраженных в процентах): $HHI = S_1^2 + S_2^2 + \dots + S_n^2$. Рынок считается низкоконцентрированным при $HHI < 1000$, умеренно концентрированным — от 1000 до 1800, и высококонцентрированным — при $HHI > 1800$.

- **Домашнее задание:**

1. **Задача 1 (на эластичность):** В результате ужесточения монетарной политики средневзвешенная ставка по ипотечным кредитам коммерческого банка выросла с 10% до 14% годовых. При этом ежемесячный объем выдачи ипотечных кредитов снизился с 450 млн руб. до 315 млн руб. Вычислите коэффициент эластичности спроса по процентной ставке и сделайте вывод о характере эластичности.
2. **Задача 2 (на концентрацию):** В секторе личного страхования региона действуют 5 крупнейших страховых компаний, доли которых в совокупном объеме собранных премий распределились следующим образом: $S_1 = 30\%$, $S_2 = 25\%$, $S_3 = 15\%$, $S_4 = 10\%$, $S_5 = 8\%$. Доля остальных мелких компаний составляет 12% (принять, что каждая из них занимает долю менее 2%). Рассчитайте коэффициент концентрации $CR3$, $CR5$ и индекс Херфиндаля-Хиршмана (HHI). Классифицируйте тип рыночной структуры.

Тема 4. Сегментация рынка финансовых услуг

- **Методические указания:** При оценке кредитного сегмента розничного рынка важнейшим диагностическим маркером платежеспособности является коэффициент долговой нагрузки (PTI). Помните, что критическим уровнем закредитованности, согласно нормативам макропруденциального регулирования ЦБ РФ, считается значение $PTI > 50\%$ (более половины дохода домохозяйства уходит на обслуживание долгов).
- **Домашнее задание:** Соискатель планирует оформить ипотечный кредит. Его чистый ежемесячный располагаемый доход составляет 120 000 рублей. По условиям банка, ежемесячный аннуитетный платеж по кредиту составит 48 000 рублей. Кроме того, у соискателя имеется действующий автокредит с платежом 15 000 рублей в месяц. Рассчитайте коэффициент долговой нагрузки (PTI) заемщика. С позиции независимого финансового консультанта обоснуйте решение: одобрят ли данный кредит в банке с учетом текущих пруденциальных лимитов регулятора.

Тема 5. Анализ инфраструктуры рынка финансовых услуг

- **Методические указания:** Инфраструктура РФУ (биржи, клиринговые палаты, депозитарии, БКИ) призвана минимизировать транзакционные издержки и системные риски. Проводя диагностику этого сектора, анализируйте цепочки исполнения сделок. Особое внимание уделяйте механизмам защиты вкладчиков через систему Агентства по страхованию вкладов (АСВ) и роли Бюро кредитных историй в снижении асимметрии информации.
- **Домашнее задание:** Разработайте и графически оформите в виде блок-схемы сквозной алгоритм информационного взаимодействия между Банком, Заемщиком и Бюро кредитных историй (БКИ). Схема должна включать этапы отправки запроса при андеррайтинге, скоринговую оценку, выдачу кредита и последующую регулярную передачу данных о платежной дисциплине клиента.

Тема 6. Методы информационно-аналитической работы на рынке финансовых услуг

- **Методические указания:** Балльный скоринг — основной метод экспресс-диагностики рисков розничного контрагента. Каждому фактору анкеты присваивается весовой балл. Итоговый скоринговый балл равен сумме баллов по всем факторам. В зависимости от набранной суммы система автоматически принимает решение: одобрить сделку (зеленая зона), отказать (красная зона) или направить на дополнительный андеррайтинг аналитику (желтая зона).
- **Домашнее задание (Задача на скоринг):** Постройте итоговый кредитный балл заемщика на основе упрощенной скоринговой карты банка:

1. *Возраст:* до 25 лет — 10 баллов; 25–45 лет — 40 баллов; старше 45 лет — 25 баллов.
2. *Общий трудовой стаж:* до 1 года — 5 баллов; 1–5 лет — 20 баллов; более 5 лет — 45 баллов.
3. *Кредитная история:* отсутствует — 15 баллов; идеальная (без просрочек) — 50 баллов; были просрочки до 30 дней — 10 баллов; были длительные просрочки — 0 баллов.

Условие: Заемщику 23 года, его общий стаж составляет 3 года, кредитная история идеальная. Рассчитайте его итоговый балл. Примите решение, если регламент банка устанавливает: менее 60 баллов — отказ; 60–85 баллов — ручной андеррайтинг; более 85 баллов — автоматическое одобрение.

6.2. Задания для повторения и углубления приобретаемых знаний

№	Код результата	Задания
1.	ПК-9-З1	**Теоретическое обоснование границ применимости индексов рыночной концентрации** Проведите критический сравнительный анализ индекса Херфиндаля-Хиршмана (HHI) и коэффициентов концентрации (CR3, CR5) как инструментов диагностики структуры рынка финансовых услуг. Докажите математически, почему при одинаковом значении коэффициента CR3 = 75% внутренняя структура сектора может кардинально отличаться (например, три монополиста по 25% или один доминирующий игрок 71% и два по 2%). Обоснуйте, какой из индикаторов более чувствителен к слияниям и поглощениям внутри финансового сектора.
2.	ПК-9-З1	**Методология выявления асимметрии информации в процессах макрофинансовой диагностики** Опираясь на принципы системного подхода, исследуйте проблему асимметрии информации на розничном рынке финансовых услуг. Разработайте аналитическую записку, описывающую, какими методами и экономическими индикаторами независимый консультант может диагностировать проявления негативного отбора (adverse selection) и морального риска (moral hazard) в секторах потребительского кредитования и добровольного медицинского страхования.
3.	ПК-9-З2	**Анализ трансмиссионного механизма ДКП и его лагов в диагностике конъюнктуры рынка** Детально опишите теоретический механизм и каналы (процентный, кредитный, канал благосостояния), через которые изменение ключевой ставки Центрального банка передается на объемы спроса и предложения финансовых услуг в коммерческих банках. Сформулируйте принципы оценки временных лагов трансмиссии: почему изменение ставки мегарегулятора отражается на объемах розничных депозитов и кредитных портфелей с временным лагом в 3–6 месяцев.
4.	ПК-9-З2	**Историко-теоретический анализ эволюции и кризисов глобальной финансовой**

		архитектуры Проведите глубокое исследование цикличности развития и причин возникновения системных кризисов на мировом и национальном финансовых рынках. Составьте аналитический обзор, увязывающий процессы финансовой глобализации, дерегулирования и секьюритизации активов конца XX — начала XXI века с уязвимостью современной инфраструктуры рынка финансовых услуг к трансграничным шокам капитала.
5.	**ПК-9-З3**	**Теоретическое моделирование сберегательного поведения домохозяйств по гипотезе жизненного цикла** Используя неоклассическую теорию жизненного цикла Ф. Модильяни, обоснуйте структуру спроса населения на розничные финансовые услуги (кредитные, инвестиционные, страховые, пенсионные) на различных возрастных этапах. Докажите теоретически, при каких макроэкономических условиях (уровень инфляции, стабильность институтов, государственные гарантии) Программа долгосрочных сбережений (ПДС) способна трансформировать краткосрочный спекулятивный спрос граждан в долгосрочные инвестиционные ресурсы.
6.	**ПК-9-З3**	**Критическая оценка влияния макропруденциальных лимитов на доступность розничных услуг** Сформулируйте экономическую природу и цели внедрения макропруденциальных лимитов (МПЛ) и надбавок к коэффициентам риска по кредитам с высоким уровнем долговой нагрузки (PTI / ПДН). Докажите логически, как ужесточение регулирования спроса со стороны Банка России перераспределяет потоки заемщиков между коммерческими банками, микрофинансовыми организациями (МФО) и серым (ломбардным) рынком финансовых услуг.
7.	**ПК-9-З4**	**Разработка методологического алгоритма очистки данных в финансовой аналитике** Владея принципами ведения информационно-аналитической работы, разработайте формализованный алгоритм фильтрации и первичной обработки неструктурированной информации о состоянии финансового рынка. Опишите методы жесткого разграничения объективных статистических фактов (официальные релизы Банка России, биржевые котировки MOEX) и субъективных мнений (экспертные прогнозы в СМИ, оценки инвестиционных блогеров), минимизирующие риски деформации результатов диагностики.
8.	**ПК-9-З4**	**Теоретический анализ ограничений регрессионного моделирования в условиях волатильности рынка** Выявите и сформулируйте основные теоретические ограничения и риски применения методов корреляционно-регрессионного анализа при долгосрочном прогнозировании спроса и предложения на рынке финансовых продуктов. Обоснуйте, почему в периоды резких геополитических или макроэкономических шоков (структурных сдвигов) исторические временные ряды теряют свою предсказательную силу, и какие инструменты качественной диагностики (сценарный анализ, стресс-тестирование) необходимо задействовать параллельно.

6.3 Задания, направленные на формирование профессиональных умений

№	Код результата обучения	Задания
1.	**ПК-9-У1**	**Количественная оценка рыночной концентрации секторов финансового рынка** На региональном рынке банковских вкладов физических лиц действуют 5 крупнейших коммерческих банков, доли которых в совокупном объеме привлеченных депозитов распределились следующим образом: S1 = 32%, S2 = 22%, S3 = 14%, S4 = 10%, S5 = 8%. Совокупная доля остальных мелких банков составляет 14% (принять, что каждый из них занимает долю менее 2%). *Задание:* Используя математический алгоритм, рассчитайте коэффициент

	концентрации CR3, CR5 и индекс Херфиндаля-Хиршмана (HHI). На основе расчетов классифицируйте тип рыночной структуры.
2. ПК-9-У1	**Расчет ценовой эластичности потребительского спроса на финансовые продукты** В результате изменения макроэкономической конъюнктуры средневзвешенная процентная ставка по автокредитам в коммерческом банке выросла с 15% до 18% годовых. При этом ежемесячный объем поданных и одобренных заявок (спрос на услугу) снизился с 600 до 450 единиц. *Задание:* Примените расчетную формулу эластичности спроса по цене (процентной ставке). Вычислите коэффициент эластичности и сделайте обоснованный вывод о характере чувствительности потребителей к стоимости автокредитования.
3. ПК-9-У2	**Аналитическая оценка ликвидности банковского сектора по пруденциальным нормативам** В процессе экспресс-диагностики коммерческого банка на основе упрощенного балансового отчета выделены следующие агрегаты (в млн руб.): высоколиквидные активы (включая остатки в кассе и на корсчетах в ЦБ) — 450; обязательства до востребования и со сроком исполнения до 30 дней — 3000; общая величина активов банка — 15 000. *Задание:* Рассчитайте норматив мгновенной ликвидности банка (отношение высоколиквидных активов к обязательствам до востребования). Верифицируйте полученный результат на соответствие минимальному пруденциальному требованию Банка России (15%).
4. ПК-9-У2	**Оценка транзакционных издержек инфраструктурного обслуживания на фондовом рынке** Частный инвестор планирует приобрести пакет корпоративных облигаций на Московской бирже (MOEX) на сумму 300 000 рублей. Регламентом брокерского обслуживания и правилами торговой инфраструктуры установлены следующие тарифы: комиссия брокера за проведение сделки — 0,05% от суммы; комиссия биржи (включая клиринговое обслуживание НКЦ) — 0,01%; плата за депозитарный учет НРД — 150 рублей в месяц. *Задание:* Рассчитайте совокупные транзакционные издержки инвестора за первый месяц проведения операции и чистую сумму вложений в финансовые инструменты.
5. ПК-9-У3	**Диагностика закредитованности и долговой нагрузки бюджета домохозяйства** Семья планирует оформить ипотечный кредит для улучшения жилищных условий. Совокупный чистый ежемесячный располагаемый доход домохозяйства составляет 150 000 рублей. По условиям ипотечной программы коммерческого банка, ежемесячный аннуитетный платеж составит 55 000 рублей. У семьи также имеется действующий потребительский кредит с ежемесячным платежом 25 000 рублей. *Задание:* Рассчитайте коэффициент долговой нагрузки (PTI / ПДН) заемщиков. Сделайте аналитическое заключение, одобрят ли данный кредит в банке с учетом макропруденциальных лимитов регулятора (критический уровень — 50%).
6. ПК-9-У3	**Стоимостной анализ и оценка доходности розничных накопительных продуктов** В рамках Программы долгосрочных сбережений (ПДС) гражданин вносит на счет в негосударственный пенсионный фонд (НПФ) 36 000 рублей в год. По условиям государственной поддержки, сумма софинансирования от государства составляет 100% на вложенный рубль (до 36 000 рублей в год) для данной категории доходов. Накопленная доходность инвестирования фонда за отчетный год составила 7% годовых. *Задание:* Рассчитайте совокупную сумму на счете к концу первого года (с учетом взноса, госстимулирования и инвестиционного дохода) и эффективную доходность первоначальных вложений гражданина.
7. ПК-9-У4	**Корреляционно-регрессионное моделирование параметров спроса в MS Excel** При проведении информационно-аналитической работы по исследованию инвестиционного сегмента рынка собраны парные данные за 6 периодов: динамика индекса МосБиржи (независимая переменная X) и количество новых открытых индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС, зависимая переменная Y). В

	результате расчетов в MS Excel получены суммы: \(\sum X = 18000\), \(\sum Y = 1200\), \(\sum X^2 = 54000000\), \(\sum Y^2 = 250000\), \(\sum X \cdot Y = 3650000\). *Задание:* Вычислите линейный коэффициент корреляции Пирсона для оценки тесноты связи между конъюнктурой фондового рынка и спросом на розничные инвестиционные услуги.
8. ПК-9-У4	**Экспресс-диагностика рисков розничного контрагента по скоринговым картам** В банке применяется балльная скоринговая модель андеррайтинга. Оценка ведется по 3 факторам: 1) *Возраст:* до 25 лет — 10 баллов; 25–45 лет — 40 баллов; старше 45 лет — 25 баллов. 2) *Стаж на последнем месте:* до 1 года — 10 баллов; 1–3 года — 25 баллов; более 3 лет — 50 баллов. 3) *Кредитная история:* идеальная — 50 баллов; были просрочки до 30 дней — 15 баллов; просрочки более 30 дней — 0 баллов. *Условие:* Заемщику 24 года, его стаж на текущем месте работы составляет 4 года, в кредитной истории зафиксирована одна краткосрочная просрочка в 10 дней. *Задание:* Рассчитайте итоговый скоринговый балл. Примите автоматизированное решение, если регламент банка устанавливает лимиты: менее 65 баллов — отказ; 65–85 баллов — ручной андеррайтинг; более 85 баллов — одобрение предложения.

6.4 Задания, направленные на формирование профессиональных навыков, владений

№	Код результата обучения	Задания
1.	**ПК-9-В1**	**Кейс-аудит «Оценка конкурентной среды регионального рынка финансовых услуг»** Владея методами экономической диагностики, проведите комплексный аудит уровня концентрации банковского сектора региона. На основе собранных статистических данных о распределении долей рынка между топ-10 кредитными организациями рассчитайте динамику индексов CR3, CR5 и индекса Херфиндаля-Хиршмана (HHI). Сформируйте аргументированное аналитическое заключение о типе рыночной структуры, барьерах входа для новых участников и рисках олигополизации предложения.
2.	**ПК-9-В1**	**Кейс «Мониторинг чувствительности спроса к изменениям макрофинансовой конъюнктуры»** Продемонстрируйте владение методами экономической диагностики при исследовании трансмиссионного механизма. На основе данных Банка России зафиксировано резкое изменение ключевой ставки, повлекшее за собой коррекцию тарифов коммерческих банков. Рассчитайте коэффициент эластичности спроса на розничные депозиты и потребительские кредиты по процентной ставке. Подготовьте аналитический обзор, описывающий лаги и глубину адаптации потребительского поведения.
3.	**ПК-9-В2**	**Кейс «Разработка системы информационно-аналитического мониторинга финансового рынка»** Владея навыками мониторинга современной финансовой системы, спроектируйте регламент регулярного аналитического наблюдения за конъюнктурой рынка ценных бумаг. Определите перечень релевантных макроэкономических и биржевых индикаторов (индексы MOEX, ставки межбанковского кредитования, объемы торгов). Опишите алгоритм автоматизированного сбора, верификации информации и интеграции данных из официальных баз мегарегулятора.
4.	**ПК-9-В2**	**Кейс-анализ «Диагностика устойчивости финансовой системы к структурным сдвигам»** На основе ретроспективного анализа истории развития финансового рынка исследуйте влияние системного шока (ликвидного или процентного кризиса) на стабильность инфраструктуры рынка. Продемонстрируйте владение навыками

	мониторинга: оцените динамику достаточности капитала и пруденциальных нормативов ликвидности группы ведущих банков, выявите уязвимые институты и подготовьте проект превентивных мер для стабилизации предложения услуг.
5. ПК-9-В3	**Кейс «Финансовое консультирование по оптимизации розничного портфеля домохозяйств»** Владея навыками оценки розничных финансовых услуг, проведите комплексную диагностику бюджета семьи на основе первичных социодемографических данных. Рассчитайте текущий коэффициент долговой нагрузки (PTI / ПДН). Сформируйте индивидуальную финансовую стратегию, оптимизирующую соотношение кредитных, инвестиционных и страховых продуктов. Обоснуйте целесообразность включения в портфель Программы долгосрочных сбережений (ПДС) с учетом качественных и количественных параметров госстимулирования.
6. ПК-9-В3	**Кейс «Оценка сберегательных продуктов и моделирование спроса населения на пенсионные услуги»** Продемонстрируйте владение навыками подбора розничных финансовых услуг в условиях изменения процентной политики. Проведите сравнительный стоимостной анализ предложений негосударственных пенсионных фондов (НПФ) и классических банковских депозитов. Рассчитайте эффективную доходность инструментов на долгосрочном горизонте с учетом инфляционных ожиданий и налоговых вычетов, и подготовьте экспертное заключение для целевой группы потребителей.
7. ПК-9-В4	**Кейс «Построение и верификация регрессионных моделей оценки рыночного спроса»** Владея навыками ведения информационно-аналитической работы, постройте в MS Excel парную линейную регрессионную модель, описывающую зависимость объема спроса на брокерские услуги от динамики доходов населения региона. Рассчитайте параметры уравнения регрессии, коэффициенты корреляции и детерминации. Проведите статистическую верификацию модели на предмет автокорреляции и гетероскедастичности, и сделайте содержательный прогноз.
8. ПК-9-В4	**Кейс «Проектирование и верификация автоматизированных систем скоринговой оценки контрагентов»** Продемонстрируйте владение навыками информационно-аналитической работы при проектировании алгоритмов андеррайтинга. Разработайте и верифицируйте балльную скоринговую карту для экспресс-диагностики кредитных рисков розничных клиентов. На основе анализа многофакторной выборки заемщиков рассчитайте весовые коэффициенты для анкетных данных, определите пороговые значения зон одобрения/отказа и оцените вероятность дефолта предложенной модели.

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:

№ п/п	Код результата	ФОС текущего контроля
1	**ПК-9-З1**	Выполнение заданий для повторения и углубления знаний №1, №2 Раздела 6.1.2 (Теоретическое обоснование границ применимости индексов рыночной концентрации; Методология выявления асимметрии информации в процессах макрофинансовой диагностики).
2	**ПК-9-З2**	Выполнение заданий для повторения и углубления знаний №3, №4 Раздела 6.1.2 (Анализ трансмиссионного механизма ДКП и его лагов в диагностике конъюнктуры рынка; Историко-теоретический анализ эволюции и кризисов глобальной финансовой

		архитектуры).
3	**ПК-9-З3**	Выполнение заданий для повторения и углубления знаний №5, №6 Раздела 6.1.2 (Теоретическое моделирование сберегательного поведения домохозяйств по гипотезе жизненного цикла; Критическая оценка влияния макропруденциальных лимитов на доступность розничных услуг).
4	**ПК-9-З4**	Выполнение заданий для повторения и углубления знаний №7, №8 Раздела 6.1.2 (Разработка методологического алгоритма очистки данных в финансовой аналитике; Теоретический анализ ограничений регрессионного моделирования в условиях волатильности рынка).
5	**ПК-9-У1**	Выполнение заданий, направленных на формирование профессиональных умений №1, №2 Раздела 6.4 (Количественная оценка рыночной концентрации секторов финансового рынка; Расчет ценовой эластичности потребительского спроса на финансовые продукты).
6	**ПК-9-У2**	Выполнение заданий, направленных на формирование профессиональных умений №3, №4 Раздела 6.4 (Аналитическая оценка ликвидности банковского сектора по пруденциальным нормативам; Оценка транзакционных издержек инфраструктурного обслуживания на фондовом рынке).
7	**ПК-9-У3**	Выполнение заданий, направленных на формирование профессиональных умений №5, №6 Раздела 6.4 (Диагностика закредитованности и долговой нагрузки бюджета домохозяйства; Стоимостной анализ и оценка доходности розничных накопительных продуктов).
8	**ПК-9-У4**	Выполнение заданий, направленных на формирование профессиональных умений №7, №8 Раздела 6.4 (Корреляционно-регрессионное моделирование параметров спроса в MS Excel; Экспресс-диагностика рисков розничного контрагента по скоринговым картам).
9	**ПК-9-В1**	Выполнение заданий, направленных на формирование профессиональных навыков, владений №1, №2 Раздела 6.5 (Кейс-аудит «Оценка конкурентной среды регионального рынка финансовых услуг»; Кейс «Мониторинг чувствительности спроса к изменениям макрофинансовой конъюнктуры»).
10	**ПК-9-В2**	Выполнение заданий, направленных на формирование профессиональных навыков, владений №3, №4 Раздела 6.5 (Разработка системы информационно-аналитического мониторинга финансового рынка; Кейс-анализ «Диагностика устойчивости финансовой системы к структурным сдвигам»).
11	**ПК-9-В3**	Выполнение заданий, направленных на формирование профессиональных навыков, владений №5, №6 Раздела 6.5 (Кейс «Финансовое консультирование по оптимизации розничного портфеля домохозяйств»; Кейс «Оценка сберегательных продуктов и моделирование спроса населения на пенсионные услуги»).
12	**ПК-9-В4**	Выполнение заданий, направленных на формирование профессиональных навыков, владений №7, №8 Раздела 6.5 (Построение и верификация регрессионных моделей оценки рыночного спроса; Проектирование и верификация автоматизированных систем скоринговой оценки контрагентов).

7.3 ФОС для промежуточной аттестации

7.3.1 Задания для оценки знаний

№ п/п	Код результата обучения	Задания (Вопросы к экзамену для оценки знаний)
1	**ПК-9-З1**	**Теоретические вопросы по методологии и уровням экономической диагностики:** 1. Понятие, цели, задачи и принципы проведения экономической диагностики рынка финансовых услуг. 2. Классификация и структура информационного обеспечения, необходимого для ведения диагностического процесса. 3. Иерархия уровней диагностического анализа финансовой системы:

		макроэкономический, мезоэкономический (отраслевой) и микроэкономический уровни. 4. Методы и показатели оценки институциональной стабильности и рыночной концентрации (коэффициенты CR3, CR5, индекс Херфиндаля-Хиршмана). 5. Понятие чувствительности рынка и методология расчета коэффициентов ценовой эластичности спроса на финансовые продукты по процентной ставке. 6. Экономическая природа, причины возникновения и методы снижения асимметрии информации (риски негативного отбора и морального вреда) на финансовом рынке.
2	**ПК-9-З2**	**Теоретические вопросы по структуре финансового рынка и его инфраструктуре:** 7. Экономическая сущность рынка финансовых услуг, его институциональные границы и роль в макроэкономическом воспроизводстве. 8. Архитектура и классификация современного рынка финансовых услуг, история развития его ключевых сегментов и финансовой системы в целом. 9. Базовые функции финансового рынка (посредническая, распределительная, информационная, ценообразующая, функция хеджирования рисков). 10. Трансмиссионный механизм монетарной политики Центрального банка: понятие, каналы трансмиссии, фазы и временные лаги проявления на рынке. 11. Торговая, расчетно-клиринговая и депозитарно-регистраторская инфраструктура финансового рынка (функции Московской биржи, НКЦ, НРД). 12. Информационно-аналитическая и регулирующая инфраструктура рынка: бюро кредитных историй (БКИ), рейтинговые агентства, Банк России как единый мегарегулятор, Агентство по страхованию вкладов (АСВ).
3	**ПК-9-З3**	**Теоретические вопросы по сегментации рынка и розничным финансовым услугам:** 13. Критерии, принципы и методы сегментирования спроса и предложения на рынке финансовых услуг. Специфика секторов B2B, B2C и B2G. 14. Моделирование сберегательного поведения домашних хозяйств: гипотеза жизненного цикла Ф. Модильяни и структура розничного спроса. 15. Кредитный сегмент розничного рынка (потребительское, ипотечное, автокредитование), его качественные, количественные и стоимостные параметры. 16. Инвестиционный сегмент розничного рынка (депозиты, ПИФы, ИИС), методы оценки их доступности и привлекательности для населения. 17. Страховой и пенсионный сегменты розничного рынка: классификация продуктов, особенности Программы долгосрочных сбережений (ПДС) и негосударственного пенсионного обеспечения (НПО). 18. Понятие и индикаторы закредитованности населения. Коэффициент долговой нагрузки (PTI / ПДН) и макропруденциальные лимиты мегарегулятора.
4	**ПК-9-З4**	**Теоретические вопросы по методам информационно-аналитической работы:** 19. Теоретические основы, стандарты и этапы ведения информационно-аналитической работы по рынку финансовых продуктов и услуг. 20. Методы сбора, первичной сводки, группировки и графического представления конъюнктурной финансовой информации. 21. Применение статистических и математических методов в диагностике рынка: анализ временных рядов, тренды и циклические колебания. 22. Корреляционно-регрессионный анализ в финансовых исследованиях: линейные модели, оценка тесноты связей, коэффициенты Пирсона и детерминации. 23. Методология андеррайтинга и экспресс-диагностики рисков розничных контрагентов на основе применения балльных скоринговых карт. 24. Технологии подготовки, структура и правила оформления комплексных экспертно-аналитических отчетов и обзоров финансового рынка.

ПЕРЕЧЕНЬ ВОПРОСОВ ДЛЯ ПОДГОТОВКИ К ЭКЗАМЕНУ ПО ДИСЦИПЛИНЕ «МЕТОДЫ ДИАГНОСТИКИ РЫНКА ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ»

1. Понятие, цели, задачи и принципы проведения экономической диагностики рынка финансовых услуг.
2. Классификация и структура информационного обеспечения, необходимого для ведения диагностического процесса.
3. Иерархия уровней диагностического анализа финансовой системы: макроэкономический, мезоэкономический (отраслевой) и микроэкономический уровни.
4. Методы и показатели оценки институциональной стабильности и рыночной концентрации (коэффициенты концентрации CR3, CR5, индекс Херфиндаля-Хиршмана).
5. Понятие чувствительности рынка и методология расчета коэффициентов ценовой эластичности спроса на финансовые продукты по процентной ставке.
6. Экономическая природа, причины возникновения и методы снижения асимметрии информации (риски негативного отбора и морального вреда) на финансовом рынке.
7. Экономическая сущность рынка финансовых услуг, его институциональные границы и роль в макроэкономическом воспроизводстве.
8. Архитектура и классификация современного рынка финансовых услуг, история развития его ключевых сегментов и финансовой системы в целом.
9. Базовые функции финансового рынка (посредническая, распределительная, информационная, ценообразующая, функция хеджирования рисков).
10. Трансмиссионный механизм монетарной политики Центрального банка: понятие, каналы трансмиссии, фазы и временные лаги проявления на рынке.
11. Торговая, расчетно-клиринговая и депозитарно-регистраторская инфраструктура финансового рынка (функции Московской биржи, НКЦ, НРД).
12. Информационно-аналитическая и регулирующая инфраструктура рынка: бюро кредитных историй (БКИ), рейтинговые агентства, Банк России как единый мегарегулятор, Агентство по страхованию вкладов (АСВ).
13. Критерии, принципы и методы сегментирования спроса и предложения на рынке финансовых услуг. Специфика секторов B2B, B2C и B2G.
14. Моделирование сберегательного поведения домашних хозяйств: гипотеза жизненного цикла Ф. Модильяни и структура розничного спроса.
15. Кредитный сегмент розничного рынка (потребительское, ипотечное, автокредитование), его качественные, количественные и стоимостные параметры.
16. Инвестиционный сегмент розничного рынка (депозиты, ПИФы, ИИС), методы оценки их доступности и привлекательности для населения.
17. Страховой и пенсионный сегменты розничного рынка: классификация продуктов, особенности Программы долгосрочных сбережений (ПДС) и негосударственного пенсионного обеспечения (НПО).
18. Понятие и индикаторы закредитованности населения. Коэффициент долговой нагрузки (PTI / ПДН) и макропруденциальные лимиты мегарегулятора.
19. Теоретические основы, стандарты и этапы ведения информационно-аналитической работы по рынку финансовых продуктов и услуг.
20. Методы сбора, первичной сводки, группировки и графического представления конъюнктурной финансовой информации.
21. Применение статистических и математических методов в диагностике рынка: анализ временных рядов, тренды и циклические колебания.
22. Корреляционно-регрессионный анализ в финансовых исследованиях: линейные модели, оценка тесноты связей, коэффициенты Пирсона и детерминации.
23. Методология андеррайтинга и экспресс-диагностики рисков розничных контрагентов на основе применения балльных скоринговых карт.

24. Технологии подготовки, структура и правила оформления комплексных экспертно-аналитических отчетов и обзоров финансового рынка.

7.3.2 Задания для оценивания умений

Блок 1. Диагностика структуры рынка и концентрации

Задача 1 (ПК-9-У1). На региональном рынке привлечения вкладов физических лиц действуют 5 крупнейших коммерческих банков, доли которых в совокупном объеме депозитов распределились следующим образом:

- S1 = 32%
- S2 = 22%
- S3 = 14%
- S4 = 10%
- S5 = 8%

Совокупная доля остальных мелких банков составляет 14% (принять для расчета, что каждая из оставшихся кредитных организаций занимает долю менее 2%).*Задание:* Рассчитайте коэффициенты концентрации рынка CR3, CR5 и индекс Херфиндаля-Хиршмана (HHI). На основе полученных значений классифицируйте тип рыночной структуры секторов.*Алгоритм решения:*

- Расчет трехфирменного коэффициента концентрации CR3 (сумма долей 3 крупнейших банков):
  CR3 = S1 + S2 + S3 = 32 + 22 + 14 = 68%.
- Расчет пятифирменного коэффициента концентрации CR5 (сумма долей 5 крупнейших банков):
  CR5 = S1 + S2 + S3 + S4 + S5 = 32 + 22 + 14 + 10 + 8 = 86%.
- Расчет индекса Херфиндаля-Хиршмана (HHI) как суммы квадратов процентов долей. Мелкими долями (14%) пренебрегаем, так как их квадраты стремятся к нулю:
  HHI = 32^2 + 22^2 + 14^2 + 10^2 + 8^2 = 1024 + 484 + 196 + 100 + 64 = 1868.
- Классификация рынка: согласно общепринятым критериям диагностики антимонопольных органов, значение HHI > 1800 свидетельствует о высокой степени концентрации рынка. Сектор относится к типу высококонцентрированного олигопольного рынка.

Ответ: CR3 = 68%, CR5 = 86%, HHI = 1868. Рыночная структура является высококонцентрированной (олигополия).

Задача 2 (ПК-9-У1). В результате ужесточения денежно-кредитной политики Центрального банка средневзвешенная процентная ставка по автокредитам в коммерческом банке выросла с 15% до 18% годовых. При этом ежемесячный объем поданных и одобренных заявок (потребительский спрос на услугу) снизился с 600 до 450 единиц.*Задание:* Рассчитайте коэффициент ценовой эластичности спроса по процентной ставке. Сделайте вывод о характере чувствительности потребителей к изменению стоимости автокредитования.*Алгоритм решения:*

- Формула коэффициента эластичности спроса по цене (процентной ставке):
  E = [(Q1 - Q0) / Q0] / [(R1 - R0) / R0], где Q — объемы спроса, R — процентные ставки.
- Расчет относительного изменения объема спроса: (450 - 600) / 600 = -150 / 600 = -0,25 (или -25%).
- Расчет относительного изменения процентной ставки: (18 - 15) / 15 = 3 / 15 = 0,20 (или +20%).
- Вычисление коэффициента эластичности: E = -0,25 / 0,20 = -1,25.
- Интерпретация: Оцениваем модуль (абсолютную величину) коэффициента: |E| = 1,25. Поскольку |E| > 1, спрос на автокредиты в данном диапазоне ставок является

эластичным. Изменение стоимости кредита на 1% вызывает изменение спроса на 1,25% в противоположном направлении.

Ответ: E = -1,25; спрос на автокредиты является эластичным.

Блок 2. Регуляторная диагностика и инфраструктура

Задача 3 (ПК-9-У2). В рамках проведения пруденциальной экспресс-диагностики коммерческого банка на основе упрощенного балансового отчета выделены следующие финансовые агрегаты (в млрд руб.): высоколиквидные активы (остатки в кассе, драгоценные металлы, средства на корсчетах в ЦБ РФ и банках-нерезидентах) — 450; обязательства до востребования и со сроком исполнения до 30 дней (текущие счета клиентов, вклады до востребования) — 2250; общая величина активов банка — 15 000.*Задание:* Рассчитайте фактический норматив мгновенной ликвидности банка. Проведите верификацию полученного результата на соответствие минимальному законодательному требованию Банка России (15%).*Алгоритм решения:*

1. Экономический норматив мгновенной ликвидности (Н2) рассчитывается как отношение высоколиквидных активов (Лам) к обязательствам банка до востребования и со сроком исполнения до 30 дней (Овм): Н2 = (Лам / Овм) * 100%.
2. Подстановка данных: Н2 = (450 / 2250) * 100% = 0,2 * 100% = 20%.
3. Верификация: Установленный Банком России минимальный порог для норматива Н2 составляет 15%. Фактическое значение банка составляет 20%. Так как 20% > 15%, норматив выполняется с запасом прочности в 5 процентных пунктов.

Ответ: Фактический норматив ликвидности равен 20%; пруденциальное требование Банка России выполняется.

Блок 3. Розничный сегмент и бюджеты домохозяйств

Задача 4 (ПК-9-У3). Семья планирует оформить долгосрочный ипотечный кредит для приобретения жилья. Совокупный чистый ежемесячный располагаемый доход домохозяйства составляет 150 000 рублей. По условиям кредитной программы банка, ежемесячный аннуитетный платеж по ипотеке составит 55 000 рублей. У семьи также имеется действующий потребительский автокредит с ежемесячным платежом 25 000 рублей.*Задание:* Рассчитайте коэффициент долговой нагрузки (PTI / ПДН) заемщиков. Сделайте аналитическое заключение, одобрят ли данный кредит в банке с учетом текущих макропруденциальных лимитов регулятора (критический уровень — 50%).*Алгоритм решения:*

1. Формула коэффициента долговой нагрузки (PTI): PTI = (Совокупные ежемесячные платежи по всем кредитам / Совокупный чистый доход) * 100%.
2. Расчет общей суммы ежемесячных обязательств после выдачи нового кредита: 55 000 + 25 000 = 80 000 рублей.
3. Расчет коэффициента PTI: (80 000 / 150 000) * 100% = 0,5333 * 100% = 53,33%.
4. Диагностическое заключение: Фактический коэффициент долговой нагрузки заемщиков (53,33%) превышает критический порог в 50%. Согласно макропруденциальным лимитам Банка России, выдача кредитов с ПДН > 50% влечет для коммерческих банков повышенные надбавки к капиталу. С высокой долей вероятности банк либо откажет в выдаче, либо предложит скорректировать условия (увеличить срок ипотеки для снижения платежа до уровня менее 50 000 руб.).

Ответ: PTI = 53,33%; коэффициент превышает критический порог, высока вероятность отказа или пересмотра условий.

Блок 4. Информационно-аналитические методы

Задача 5 (ПК-9-У4). В рамках скоринговой экспресс-диагностики рисков розничных клиентов банком применяется автоматизированная балльная модель. Оценка контрагентов ведется по 3 факторам:

- *Возраст:* до 25 лет — 10 баллов; 25–45 лет — 40 баллов; старше 45 лет — 25 баллов.

- *Стаж на последнем месте работы:* до 1 года — 10 баллов; 1–3 года — 25 баллов; более 3 лет — 50 баллов.
- *Кредитная история:* идеальная — 50 баллов; были просрочки до 30 дней — 15 баллов; просрочки более 30 дней — 0 баллов.

Условие задачи: За кредитным продуктом обратился соискатель в возрасте 24 лет. Его непрерывный стаж на текущем месте работы составляет 4 года. При проверке через Бюро кредитных историй (БКИ) зафиксирована одна краткосрочная просрочка платежа в 10 дней.*Задание:* Рассчитайте итоговый скоринговый балл соискателя. Примите автоматизированное решение, если внутренний регламент банка устанавливает следующие лимиты: менее 65 баллов — отказ; 65–85 баллов — ручной андеррайтинг аналитиком; более 85 баллов — автоматическое одобрение предложения.*Алгоритм решения:*

- Начисление баллов по фактору «Возраст»: соискателю 24 года, что соответствует категории «до 25 лет» = 10 баллов.
- Начисление баллов по фактору «Стаж»: 4 года работы соответствуют категории «более 3 лет» = 50 баллов.
- Начисление баллов по фактору «Кредитная история»: просрочка в 10 дней соответствует категории «были просрочки до 30 дней» = 15 баллов.
- Расчет итогового балла путем суммирования: 10 + 50 + 15 = 75 баллов.
- Принятие решения: итоговый балл (75) попадает в интервал от 65 до 85 баллов. Согласно регламенту, заявка не может быть одобрена или отклонена автоматически и направляется на верификацию к кредитному аналитику в службу ручного андеррайтинга.

Ответ: Итоговый скоринговый балл — 75; заявка направляется в службу ручного андеррайтинга.

7.3.3 Задания для оценки владений (навыков)

Блок ситуационных кейсов для промежуточной аттестации

Кейс 1 (ПК-9-В1). Кейс-аудит «Оценка конкурентной среды и уровня монополизации секторов финансового рынка»

Ситуация: Региональное управление Федеральной антимонопольной службы (ФАС) проводит плановую диагностику уровня конкуренции на рынке привлечения вкладов физических лиц. На основе собранных первичных данных коммерческих рэнкингов были определены рыночные доли пяти крупнейших кредитных организаций региона:

$S_1 = 32\%$, $S_2 = 22\%$, $S_3 = 14\%$, $S_4 = 10\%$, $S_5 = 8\%$.

Оставшуюся часть рынка (14%) контролируют мелкие локальные банки, доля каждого из которых не превышает 1,5%. В прессе появились сообщения о планируемом слиянии банков, занимающих вторую (S_2) и третью (S_3) позиции.

Задание для студента:

1. Владея методами экономической диагностики, рассчитайте текущие индексы концентрации CR3, CR5 и индекс Херфиндаля-Хиршмана (HHI) для данного финансового сектора.
2. Смоделируйте изменение показателей CR3 и HHI в случае успешного завершения сделки по слиянию двух банков.
3. Сформируйте аргументированное аналитическое заключение о типе рыночной структуры и потенциальных рисках ограничения конкуренции для вынесения вердикта регулятора.

Алгоритм решения и эталон ответа:

4. *Текущее состояние:* CR3 = 32 + 22 + 14 = 68%; CR5 = 68 + 10 + 8 = 86%. Текущий HHI = $32^2 + 22^2 + 14^2 + 10^2 + 8^2 = 1024 + 484 + 196 + 100 + 64 = 1868$. Рынок высококонцентрированный олигопольный (HHI > 1800).

5. *После слияния:* Образуется новый объединенный банк с долей 22 + 14 = 36%, который становится лидером. Новый состав топ-рынка: 36%, 32%, 10%, 8%. Новый CR3 = 36 + 32 + 10 = 78% (рост концентрации на 10 п.п.). Новый HHI = $36^2 + 32^2 + 10^2 + 8^2 = 1296 + 1024 + 100 + 64 = 2484$.
6. *Интерпретация:* Индекс HHI увеличился на 616 пунктов (2484 - 1868). Сделка приводит к переходу рынка в категорию сверхвысокой концентрации. Возникают жесткие риски олигопольного сговора и диктата процентных ставок. Регулятору рекомендуется заблокировать сделку или выставить жесткие поведенческие условия.

Кейс 2 (ПК-9-В2). Кейс «Проектирование архитектуры мониторинга и экспресс-диагностики системной ликвидности»

Ситуация: Аналитический департамент коммерческого банка разрабатывает внутренний регламент раннего предупреждения ликвидных шоков на основе пруденциальных триггеров Банка России. По данным агрегированного баланса зафиксирован массовый отток средств клиентов со срочных депозитов в объеме 15% за месяц. На текущую дату высоколиквидные активы банка составляют 450 млрд руб., краткосрочные обязательства до востребования и со сроком исполнения до 30 дней — 2250 млрд руб., общие активы — 15 000 млрд руб.

Задание для студента:

7. Продемонстрируйте владение навыками мониторинга: рассчитайте текущее значение норматива мгновенной ликвидности Н2.
8. Проведите стресс-тестирование модели: рассчитайте значение норматива Н2 при условии, что отток клиентских средств продолжится и краткосрочные обязательства сократятся еще на 10% за счет изъятия высоколиквидных активов.
9. Сделайте вывод о нарушении лимитов мегарегулятора (минимум 15%) и предложите меры по стабилизации предложения услуг.

Алгоритм решения и эталон ответа:

10. *Текущий Н2:* (450 / 2250) * 100% = 20% (норматив выполняется, так как 20% > 15%).
11. *Стресс-сценарий:* Обязательства снижаются на 10%: 2250 * 0,9 = 2025 млрд руб. Высоколиквидные активы сокращаются на ту же абсолютную сумму изъятий (2250 * 0,1 = 225 млрд руб.): новые активы = 450 - 225 = 225 млрд руб.
12. *Новый Н2:* (225 / 2025) * 100% = 11,11%.
13. *Интерпретация:* В случае реализации шока норматив падает ниже критической отметки (11,11% < 15%), что грозит отзывом лицензии. Студент должен предложить привлечь экстренное предложение ликвидности: кредиты обеспечения ЦБ (под залог портфеля ценных бумаг), репо на Мосбирже или ограничение выдачи новых кредитов.

Кейс 3 (ПК-9-В3). Кейс «Финансовое консультирование по управлению PTI и розничными продуктами домохозяйств»

Ситуация: К независимому финансовому консультанту обратилась семья (двое работающих) с целью аудита их долговой и сберегательной нагрузки. Совокупный чистый ежемесячный доход составляет 150 000 руб. Текущие обязательства: аннуитетный платеж по автокредиту — 25 000 руб. Семья планирует подать заявку на ипотечный кредит с ежемесячным платежом 55 000 руб., а также открыть счет в рамках Программы долгосрочных сбережений (ПДС) с ежемесячным взносом 3 000 руб.

Задание для студента:

14. Владея навыками оценки и подбора розничных финансовых услуг, рассчитайте совокупный коэффициент долговой нагрузки (PTI) семьи после потенциального получения ипотеки.
15. Оцените шансы одобрения данной заявки кредитными организациями в условиях жестких макропруденциальных лимитов Банка России.
16. Сформируйте альтернативный сбалансированный портфель розничных продуктов для домохозяйства, который позволит пройти банковский андеррайтинг и сохранить инвестиционный потенциал ПДС (с учетом 100% софинансирования государства до 36 тыс. руб. в год).

Алгоритм решения и эталон ответа:

17. *Расчет PTI:* ((55000 + 25000) / 150000) * 100% = 53,33%. Значение превышает критический регуляторный порог в 50%. Банки откажут в кредите либо заложат высокие надбавки в ставку.
18. *Реструктуризация портфеля:* Для прохождения лимита (PTI ≤ 50%) совокупный платеж не должен превышать 150000 * 0,5 = 75 000 руб. Максимальный платеж по ипотеке должен быть снижен до 75000 - 25000 = 50 000 руб. (достигается увеличением срока кредитования).
19. *Включение ПДС:* Взнос 3 000 руб. в месяц дает ровно 36 000 руб. в год, что максимизирует государственную субсидию. Свободный остаток бюджета семьи составит: 150000 - 50000 (ипотека) - 25000 (авто) - 3000 (ПДС) = 72 000 руб., что гарантирует финансовую устойчивость домохозяйства.

Кейс 4 (ПК-9-В4). Кейс «Разработка и верификация аналитических скоринговых систем андеррайтинга»
Ситуация: Финтех-компания проектирует модуль экспресс-диагностики заемщиков для микрофинансовой платформы. Базовый алгоритм построен на балльном скоринге по 3 параметрам:
20. *Возраст:* до 25 лет — 10 баллов; 25–45 лет — 40 баллов; старше 45 лет — 25 баллов.
21. *Стаж на текущем месте:* до 1 года — 10 баллов; 1–3 года — 25 баллов; более 3 лет — 50 баллов.
22. *Кредитная история (по данным БКИ):* идеальная — 50 баллов; краткосрочные просрочки до 30 дней — 15 баллов; длительные просрочки — 0 баллов.
Внутренний комплаенс-регламент платформы: менее 65 баллов — автоматический отказ; 65–85 баллов — желтая зона (ручной андеррайтинг аналитиком); более 85 баллов — автоматическое одобрение займа.
Задание для студента:
23. Владея навыками ведения информационно-аналитической работы, рассчитайте итоговый скоринговый балл для соискателя: возраст 24 года, стаж на текущем месте работы — 4 года, имеет одну закрытую просрочку в БКИ длительностью 10 дней. Определите автоматизированное решение системы.
24. Проведите верификацию модели: определите, какие весовые параметры скоринговой карты вносят наибольшие искажения, если статистика показывает высокий уровень дефолтов (NPL) среди заемщиков «желтой зоны» в возрасте до 25 лет.
25. Сформулируйте предложения по оптимизации скоринговой карты для снижения рисков предложения услуг.
Алгоритм решения и эталон ответа:
26. *Расчет балла:* Возраст (24 года) = 10 баллов; Стаж (4 года) = 50 баллов; Кредитная история (просрочка 10 дней) = 15 баллов. Итого: 10 + 50 + 15 = 75 баллов. Система отправляет заявку в «желтую зону» на ручную проверку.
27. *Верификация и оптимизация:* Модель переоценивает значимость длительного стажа для молодых заемщиков. В возрасте 24 лет стаж 4 года (работа с 20 лет) часто является нестабильным или совмещается с учебой. Предложение по оптимизации: ввести перекрестный весовой коэффициент (штрафные баллы) для комбинации «возраст до 25 лет + наличие просрочек», снизив балл за историю с 15 до 0 или увеличив отсечку «красной зоны» до 75 баллов, чтобы исключить автоматический пропуск высокорисковых клиентов.

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

а) **основная литература:**

1. Гузнов, А. Г. Регулирование, контроль и надзор на финансовом рынке в Российской Федерации : учебник для вузов / А. Г. Гузнов, Т. Э. Рождественская. — 4-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 585 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-17362-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/562067

2. Маркетинг услуг : учебник и практикум для вузов / под общей редакцией С. В. Карповой, С. В. Мхитаряна. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 222 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19490-6. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/569147
3. Современные тенденции развития финансовой науки : монография / И. И. Глотова, Е. П. Томилина, Ю. Е. Сизон, О. Н. Углицких. — Ставрополь : АГРУС, 2024. — 268 с. — ISBN 978-5-9596-2038-7. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/148172.html

б) **дополнительная литература:**

1. Выгодчикова, И. Ю. Методы финансовых вычислений : учебное пособие / И. Ю. Выгодчикова. — 2-е изд. — Москва : Ай Пи Ар Медиа, 2024. — 131 с. — ISBN 978-5-4497-3232-3. — Текст : электронный // Цифровой образовательный ресурс IPR SMART : [сайт]. — URL: https://www.iprbookshop.ru/141283.html
2. Финансовый маркетинг : учебник и практикум для вузов / под общей редакцией С. В. Карповой, С. В. Мхитаряна. — Москва : Издательство Юрайт, 2025. — 165 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-19199-8. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/569113

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

При изучении учебной дисциплины (в том числе при проведении занятий в интерактивной форме и самостоятельной работе студентов) предполагается применение современных информационных и коммуникационных технологий. Комплект программного обеспечения включает в себя:

- **Пакеты офисного программного обеспечения:** офисные программы для работы с текстами, таблицами и презентациями Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint) / свободно распространяемый пакет офисных приложений OpenOffice (или МойОфис / Яндекс 360).
- **Веб-браузеры:** Google Chrome, Mozilla Firefox, Microsoft Edge, Яндекс Браузер.
- **Информационно-библиотечные системы:** Цифровой образовательный ресурс — Электронная библиотечная система IPR SMART (удаленный доступ по авторизованному логину и паролю).
- **Специализированные аналитические платформы:** Система размещения в сети Интернет и проверки на наличие заимствований курсовых, научных и выпускных квалификационных работ «ВКР-ВУЗ.РФ» (или система «Антиплагиат.ВУЗ»).

Для обеспечения доступа к учебному плану, методическим материалам, фиксации результатов промежуточной и текущей аттестации, а также для формирования цифрового Портфолио обучающегося используется электронная информационно-образовательная среда (ЭИОС) — Личный кабинет студента (онлайн-доступ через сеть Интернет по защищенному адресу: rosnou.ru).

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

Интернет-ресурсы

1. **Центральный банк Российской Федерации (Банк России)** [Электронный ресурс]: Официальный сайт. Разделы «Статистика», «Макропруденциальная политика», «Финансовые рынки». — Электрон. дан. — Режим доступа: https://cbr.ru (свободный доступ; базовый ведомственный ресурс мегарегулятора, позволяющий осуществлять выгрузку первичных статистических рядов, отслеживать динамику процентных ставок, пруденциальных нормативов ликвидности и макропруденциальных лимитов для диагностики финансового сектора).
2. **Информационно-аналитический журнал «Банки и деловой мир» (БДМ)** [Электронный ресурс]: Официальный сайт. Разделы «Аналитика», «Банки», «Рынки». — Электрон. дан. — Режим доступа: https://bdm.ru (свободный доступ к экспертным обзорам и архивным материалам; специализированный отраслевой ресурс, позволяющий ознакомиться с актуальной конъюнктурой розничного и корпоративного секторов рынка финансовых услуг, тенденциями финтех-индустрии и мнениями ведущих аналитиков).
3. **Министерство финансов Российской Федерации (Минфин России)** [Электронный ресурс]: Официальный сайт. Разделы «Деятельность», «Финансовая политика», «Международные финансовые отношения». — Электрон. дан. — Режим доступа: https://minfin.gov.ru (свободный доступ; ведомственный ресурс, позволяющий ознакомиться с операциями в сфере управления государственными финансами, динамикой внутреннего и внешнего долга, структурой суверенных фондов РФ, а также ходом реализации программ долгосрочных сбережений граждан в РФ и за рубежом).
4. **Федеральная служба государственной статистики (Росстат)** [Электронный ресурс]: Раздел «Эффективность экономики России: Финансы». — Электрон. дан. — Режим доступа: https://rosstat.gov.ru (свободный доступ; официальный статистический ресурс, необходимый для сбора информации о доходах и сбережениях домашних хозяйств при моделировании розничного спроса на финансовые продукты).
5. **Информационное агентство «Cbonds»** [Электронный ресурс]: Мониторинг рынка облигаций и инструментов фиксированной доходности. — Электрон. дан. — Режим доступа: https://cbonds.ru (свободный доступ к базовым рэнкингам, расширенный доступ к базам данных — по подписке вуза; профессиональный аналитический инструмент для ведения информационно-аналитической работы, оценки кредитных спрэдов и премий за риск).

11. ОБУЧЕНИЕ ИНВАЛИДОВ И ЛИЦ С ОГРАНИЧЕННЫМИ ВОЗМОЖНОСТЯМИ ЗДОРОВЬЯ

Изучение учебной дисциплины обучающимися инвалидами и лицами с ограниченными возможностями здоровья (ОВЗ) осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативно-правовыми актами Министерства науки и высшего образования РФ, включая:

- Федеральный закон «Об образовании в Российской Федерации» № 273-ФЗ;
- Приказ 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);
- Методические рекомендации по организации образовательного процесса для обучения инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья в образовательных организациях высшего образования, в том числе оснащенности образовательного процесса (утверждены Министерством образования и науки РФ 08.04.2014 г. № АК-44/05вн);
- Положение об организации обучения студентов-инвалидов и лиц с ограниченными возможностями здоровья, утвержденное приказом ректора Университета;
- Положение о Центре инклюзивного образования и психологической помощи АНО ВО «Российский новый университет».

Обучение студентов с инвалидностью и ОВЗ организуется с учетом следующих требований и условий:

- **Обеспечение адаптированными материалами:** Лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды в полном объеме обеспечиваются электронными образовательными ресурсами и учебно-методическими материалами, адаптированными к состоянию их здоровья и размещенными в электронной информационно-образовательной среде (ЭИОС) Университета.
- **Применение технических средств обучения:** Предоставление специальных технических средств обучения коллективного и индивидуального пользования, а также подбор и разработка учебных материалов для обучающихся с ОВЗ производятся преподавателями с учетом индивидуальных психофизиологических особенностей обучающихся и специфики приема-передачи учебной информации на основании заявления, выраженного в письменной форме.
- **Индивидуальное сопровождение:** С обучающимися по индивидуальному учебному плану или индивидуальному графику в обязательном порядке проводятся индивидуальные занятия, текущие консультации и дополнительные разъяснения учебного материала.
- **Организация аттестации:** Форма проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации (зачета/экзамена) для студентов с инвалидностью и ОВЗ устанавливается с учетом индивидуальных психофизических особенностей (устно, письменно на бумаге, письменно на компьютере, в форме тестирования и др.). При необходимости обучающемуся предоставляется дополнительное время для подготовки ответа.

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

Для проведения лекционных и семинарских (практических) занятий, а также для проведения групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации используется специализированная учебная аудитория № 31 (лекционная аудитория / учебный класс).

12.1. Технические средства обучения и мультимедийное оборудование

- Персональный компьютер преподавателя в комплекте с монитором (с возможностью выхода в локальную сеть Университета и сеть Интернет) — 1 шт.
- Мультимедийный переносной проектор — 1 шт.
- Экран переносной (на штативе) — 1 шт.
- Доска меловая магнитная — 1 шт.
- Комплект учебно-наглядных пособий, демонстрационных материалов и методических карт по тематике разделов дисциплины.

12.2. Учебная мебель и организация рабочих мест

- **Рабочие места студентов:**
  - Столы ученические универсальные — 33 шт.
  - Стулья ученические — 66 шт.
- **Рабочее место преподавателя:**
  - Стол письменный — 1 шт.
  - Стул — 1 шт.

12.3. Программное обеспечение и условия применения ИКТ

Учебная аудитория адаптирована для использования переносного демонстрационного и компьютерного оборудования. Рабочее место преподавателя позволяет осуществлять оперативное подключение к электронным образовательным ресурсам, демонстрировать презентации, видеоматериалы и работать со специализированными базами данных информационно-телекоммуникационной сети Интернет, необходимыми для полноценного освоения курса.