

Федеральное государственное образовательное бюджетное  
учреждение высшего образования  
**«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»**  
(Финансовый университет)

**Уральский филиал Финуниверситета**

Кафедра «Экономика, финансы и управление»

СОГЛАСОВАНО

Директор ООО «Мега Трейд»



\_\_\_\_\_ А.А.Плешко

«20» февраля 2024 г

УТВЕРЖДАЮ

Директор филиала



И.А. Кравченко

«20» февраля 2024 г.

**Ю.В. Лысенко**

**Рейтинги и ренкинги субъектов рынка**

для студентов, обучающихся по направлению подготовки 38.03.01 -  
Экономика, ОП "Экономика и финансы", Профиль: "Финансы и инвестиции"

*очное, очно-заочная форма обучения*

*Рекомендовано Ученым советом Уральского филиала Финуниверситета  
(Протокол № 10 от «20» февраля 2024 г.)*

*Одобрено кафедрой «Экономика, финансы и управление»  
(Протокол № 06 от «30» января 2024 г.)*

Челябинск, 2024

## Содержание

1.	Наименование дисциплины	3
2.	Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения	3
3.	Место дисциплины в структуре образовательной программы	4
4.	Объем дисциплины (модуля) в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной (лекции, семинары) и самостоятельной работы обучающихся	4
5.	Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий	5
5.1	Содержание дисциплины	4
5.2	Учебно-тематический план	7
5.3	Содержание семинаров, практических занятий	8
6.	Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине	10
6.1.	Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы	10
6.2.	Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю	12
7.	Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине	13
8.	Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины	19
9.	Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины	23
10.	Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины	23
11.	Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем (при необходимости)	23
11.1	Комплект лицензированного программного обеспечения	23
11.2	Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы	24
11.3.	Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации	24
12	Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине	24

## 1. Наименование дисциплины

Рейтинги и ренкинги субъектов рынка

## 2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения, соотнесенных с планируемыми результатами обучения по дисциплине

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Результаты обучения (умения, знания), соотнесенные с компетенциями/индикаторами достижения компетенции
ПКН-3	Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты	1.Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.	<b>Уметь</b> проводить сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач. <b>Знать</b> принципы сбора, обработки данных для решения финансово-экономических задач.
		2. Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям.	<b>Уметь</b> формулировать математические постановки финансово-экономических задач. <b>Знать</b> принципы перехода от экономических постановок задач к математическим моделям.
		3. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области.	<b>Уметь</b> выбирать математические методы и информационные технологии для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области. <b>Знать</b> принципы использования математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области.
УК-11	Способность к постановке целей и задач исследований, выбору оптимальных путей и методов их достижения	1.Аргументированно переходит от первоначальной субъективной формулировки проблемы к целостному структурированному описанию проблемной ситуации.	<b>Знать:</b> переход от первоначальной субъективной формулировки проблемы к целостному структурированному описанию проблемной ситуации. <b>Уметь:</b> аргументированно переходить от первоначальной субъективной формулировки проблемы к целостному структурированному описанию проблемной ситуации.
		2.Обосновывает	<b>Знать:</b> системную формулировку цели и

		системную формулировку цели и постановку задачи управления.	постановку задачи управления. <b>Уметь:</b> обосновывать системную формулировку цели и постановку задачи управления.
		3.Взвешенно и системно подходит к анализу ситуации, формулировке критериев и условий выбора	<b>Знать:</b> анализ ситуации, формулировку критериев и условий выбора. <b>Уметь:</b> взвешенно и системно подходит к анализу ситуации, формулировке критериев и условий выбора.
		4.Критически переосмысливает свой выбор, сопоставляя с альтернативными подходами. Оценивает последствия принимаемых решений, учитывая неочевидные цепочки «последствия последствий» («причины причин») и контурные связи.	<b>Знать:</b> выбор, сопоставляя с альтернативными подходами. Оценивает последствия принимаемых решений, учитывая неочевидные цепочки «последствия последствий» («причины причин») и контурные связи. <b>Уметь:</b> критически переосмысливать свой выбор, сопоставляя с альтернативными подходами. Оценивает последствия принимаемых решений, учитывая неочевидные цепочки «последствия последствий» («причины причин») и контурные связи.
		5.Корректно использует процедуры целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа и синтеза при решении практических задач управления и подготовке аналитических отчетов.	<b>Знать:</b> процедуру целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа и синтеза при решении практических задач управления и подготовке аналитических отчетов. <b>Уметь:</b> корректно использовать процедуры целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа и синтеза при решении практических задач управления и подготовке аналитических отчетов.
		6.Логично, последовательно и убедительно излагает в отчете цели, задачи, теорию и методологию, результаты и выводы.	<b>Знать:</b> изложение в отчете цели, задачи, теорию и методологию, результаты и выводы. <b>Уметь:</b> логично, последовательно и убедительно излагает в отчете цели, задачи, теорию и методологию, результаты и выводы.

### 3. Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина Б.1.2.2.2.8.1 «Рейтинги и ренкинги субъектов рынка» является дисциплиной модулем общепрофессиональных дисциплин направления - профиль "Финансы и инвестиции" учебного плана направления.

#### 4. Объем дисциплины в зачетных единицах и в академических часах с выделением объема аудиторной и самостоятельной работы обучающихся

Вид учебной работы по дисциплине	Всего (в часах (з/е))		Семестр 5, 6 (в часах)	
	очное	очно-заочное	5 семестр, очное	6 семестр, очно-заочное
Общая трудоемкость дисциплины	108 (3 з/е)	108 (3 з/е)	108 (3 з/е)	108 (3 з/е)
<b>Контактная работа - Аудиторные занятия</b>	34	28	34	28
<i>Лекции</i>	16	12	16	12
<i>Семинары, практические занятия</i>	18	16	18	16
<b>Самостоятельная работа (всего)</b>	74	80	74	80
Вид текущего контроля	Контрольная работа	Контрольная работа	Контрольная работа	Контрольная работа
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Зачет	Зачет	Зачет

#### 5. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) дисциплины с указанием их объемов (в академических часах) и видов учебных занятий

##### 5.1. Содержание дисциплины

##### Тема 1. Рейтинги и ренкинги в экономике

Понятие рейтинга и ренкинга, их виды. Цели рейтингования и построения ренкингов. Рейтинги юридических лиц и суверенные кредитные рейтинги.

Стандартизированные и внутренние рейтинги – два подхода к оценке кредитного риска. Кредитный рейтинг субъекта рынка и кредитный рейтинг финансового актива (инструмента). Рейтинги инвестиционного качества и спекулятивного качества. Ранжирование в ренкингах. Типы данных для построения ренкингов.

Объективность как неотъемлемая составляющая ренкингов. Сферы применения рейтингов и ренкингов.

Нормативно-правовая база рейтинговой деятельности в России. Методы рейтингования в соответствии с рекомендациями Базельского комитета по банковскому надзору «Базель II». Кредитные рейтинговые агентства.

Субъективность как неотъемлемая составляющая рейтинговой оценки. Некредитные рейтинги. Цифровые технологии в построении рейтингов и ренкингов.

## **Тема 2. Методология рейтингования юридических лиц**

Ключевые принципы и методы анализа различных типов рейтингуемых объектов. Кредитный рейтинг юридического лица как оценка кредитного риска. Методология присвоения кредитных рейтингов банкам. Методология присвоения кредитного рейтинга финансовым компаниям. Методология присвоения рейтинга кредитоспособности нефинансовым компаниям.

Методология присвоения рейтинга холдинговым компаниям. Методология присвоения кредитного рейтинга лизинговым компаниям. Методология присвоения кредитного рейтинга факторинговым компаниям. Методология присвоения кредитного рейтинга микрофинансовым организациям.

Рейтинги надежности и качества услуг управляющих компаний. Рейтинг надежности и качества услуг страховых медицинских организаций. Рейтинги качества управления. Рейтинги ESG.

## **Тема 3. Общая методология построения суверенных кредитных рейтингов**

Понятие суверенного кредитного рейтинга. Суверенный кредитный рейтинг как оценка кредитоспособности региона или государства. Элементы системы построения суверенного кредитного рейтинга. Факторы оценки кредитного риска при построении суверенного рейтинга: экономические; финансовые; социальные; политические.

Показатели, характеризующие деятельность органов власти в суверенной рейтинговой оценке. Показатели, характеризующие уровень развития региона или государства в суверенной рейтинговой оценке.

Роль суверенных кредитных рейтингов в формировании потоков прямых инвестиций. Влияние суверенных кредитных рейтингов на политическую обстановку в регионе или государстве.

Роль суверенных кредитных рейтингов в формировании потоков прямых инвестиций. Влияние суверенных кредитных рейтингов на политическую обстановку в регионе или государстве.

#### Тема 4. Основы деятельности кредитных рейтинговых агентств (КРА)

Понятие кредитного рейтингового агентства (КРА), принципы и особенности его деятельности. Рейтинговая оценка КРА как стандартизированный подход к оценке кредитного риска рейтингуемого объекта. Цель и задачи рейтингования при стандартизированном подходе КРА. Применение стандартизированных рейтингов в нормативно-правовых актах и регулировании финансового рынка. Процедуры рейтингового процесса в КРА. Нормативное обеспечение подхода оценки кредитных рисков на основе рейтингов КРА.

Российские рейтинговые агентства. Аккредитованные Банком России КРА: АКРА (АО), АО "Эксперт РА", ООО «НРА», ООО «НКР». Нормативно-правовое регулирование деятельности российских КРА. «Большая тройка» зарубежных рейтинговых агентств Fitch, Moody's и Standard&Poor's.

Рейтинговые шкалы, прогнозы по рейтингам. Национальная рейтинговая шкала. Международные рейтинговые шкалы.

#### Тема 5. Ренкинги субъектов рынка

Понятие и типы ренкингов. Цели построения и применение ренкингов субъектов рынка. Ранжирование в ренкинге. Объективность ренкингов.

Ренкинги юридических лиц. Ренкинги публично-правовых образований. ESG ренкинги, внедрение ESG подходов на российском рынке, принципы ESG в деятельности субъектов РФ и компаний.

Исходные данные для получения ренкинга. Верификация ренкингов.

#### 5.2 Учебно-тематический план

##### Очная форма обучения

№ п/ п	Наименован ие тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемос ти
		Всег о	Аудиторная работа				Самостоятель ная работа	
			Обща я, в т.ч.:	Лекци и	Семинары, практическ ие занятия	Занятия в интерактивн ых формах		
1.	Рейтинги и ренкинги в экономике	16	4	2	2	1	12	Опрос, групповая дискуссия
2.	Методологи я рейтингован ия юридически х лиц	24	8	4	4	2	16	Опрос, тестировани е, групповая дискуссия, решение задач

3.	Общая методология построения суверенных кредитных рейтингов	24	8	4	4	2	16	Тестирование, разбор и анализ конкретных ситуаций, решение задач, опрос
4.	Основы деятельности и кредитных рейтинговых агентств (КРА)	24	8	4	4	2	16	Тестирование, разбор и анализ конкретных ситуаций, решение задач, опрос
5.	Ренкинги субъектов рынка	20	6	2	4	2	14	Тестирование, разбор и анализ конкретных ситуаций, решение задач, опрос
	Итого в ч.	108	34	16	18	9	74	зачет
	Итого в %					50%		

### Очно-заочная форма обучения

№ п/п	Наименование тем (разделов) дисциплины	Трудоемкость в часах						Формы текущего контроля успеваемости
		Всего	Аудиторная работа				Самостоятельная работа	
			Общая, в т.ч.:	Лекции	Семинары, практические занятия	Занятия в интерактивных формах		
1.	Рейтинги и ренкинги в экономике	20	4	2	2	1	16	Опрос, групповая дискуссия
2.	Методология рейтингования юридических лиц	24	8	4	4	2	16	Опрос, тестирование, групповая дискуссия, решение задач
3.	Общая методология построения суверенных кредитных рейтингов	22	6	2	4	2	16	Тестирование, разбор и анализ конкретных ситуаций, решение задач, опрос



4.	Основы деятельности и кредитных рейтинговых агентств (КРА)	22	6	2	4	2	16	Тестирование, разбор и анализ конкретных ситуаций, решение задач, опрос
5.	Ренкинги субъектов рынка	20	4	2	2	1	16	Тестирование, разбор и анализ конкретных ситуаций, решение задач, опрос
	Итого в ч.	108	28	12	16	8	80	зачет
	Итого в %					50%		

### 5.3 Содержание практических, семинарских занятий

Наименование тем (разделов) дисциплины	Перечень вопросов для обсуждения на семинарских, практических занятиях, рекомендуемые источники из разделов 8,9 (указывается раздел и порядковый номер источника)	Формы проведения занятий
Тема 1. Рейтинги и ренкинги в экономике	<p>Понятие рейтинга и ренкинга, их виды. Цели рейтингования и построения ренкингов. Ранжирование в ренкингах. Типы данных для построения ренкингов. Сферы применения рейтингов и ренкингов. Нормативно-правовая база рейтинговой деятельности в России. Методы рейтингования в соответствии с рекомендациями Базельского комитета. Цифровые технологии в построении рейтингов и ренкингов.</p> <p><b>Рекомендуемые источники:</b> раздел 8, раздел 9</p>	<p>Семинары, практические занятия.</p> <p>Опрос и групповая дискуссия, заслушивание докладов и их обсуждение.</p>
Тема 2. Методология рейтингования юридических лиц	<p>Ключевые принципы и методы анализа различных типов рейтингуемых объектов. Кредитный рейтинг юридического лица как оценка кредитного риска.</p> <p><b>Рекомендуемые источники:</b></p>	<p>Семинары, практические занятия.</p> <p>Опрос и групповая дискуссия, заслушивание докладов и их обсуждение.</p>

	раздел 8, раздел 9	
Тема 3. Общая методология построения суверенных кредитных рейтингов	<p>Суверенный кредитный рейтинг как оценка кредитоспособности региона или государства.</p> <p>Элементы системы построения суверенного кредитного рейтинга. Факторы оценки кредитного риска при построении суверенного рейтинга: экономические; финансовые; социальные; политические.</p> <p>Показатели, характеризующие деятельность органов власти в суверенной рейтинговой оценке.</p> <p>Показатели, характеризующие уровень развития региона или государства в суверенной рейтинговой оценке.</p> <p>Проблема предвзятости рейтинговых оценок «большой тройки» зарубежных рейтинговых агентств Fitch, Moody's и Standard&amp;Poor's.</p> <p><b>Рекомендуемые источники:</b> раздел 8, раздел 9</p>	<p>Семинары, практические занятия.</p> <p>Опрос и групповая дискуссия, заслушивание докладов и их обсуждение.</p>
Тема 4. Основы деятельности кредитных рейтинговых агентств (КРА)	<p>Принципы и особенности деятельности КРА. Процедуры рейтингового процесса в КРА.</p> <p>Российские и зарубежные рейтинговые агентства.</p> <p>Рейтинговые шкалы, прогнозы по рейтингам.</p> <p><b>Рекомендуемые источники:</b> раздел 8, раздел 9</p>	<p>Семинары, практические занятия.</p> <p>Опрос и групповая дискуссия, заслушивание докладов и их обсуждение.</p>
Тема 5. Ренкинги субъектов рынка	<p>Цели построения и применение ренкингов субъектов рынка.</p> <p>Ранжирование в ренкинге.</p> <p>Объективность ренкингов.</p> <p>Верификация ренкингов.</p> <p>Публично-правовых образований.</p> <p><b>Рекомендуемые источники:</b> раздел 8, раздел 9</p>	<p>Семинары, практические занятия.</p> <p>Опрос и групповая дискуссия, заслушивание докладов и их обсуждение.</p>

## 6. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы обучающихся по дисциплине

### 6.1. Перечень вопросов, отводимых на самостоятельное освоение дисциплины, формы внеаудиторной самостоятельной работы

Наименование тем	Перечень вопросов, отводимых	Формы внеаудиторной
------------------	------------------------------	---------------------

(разделов) дисциплины	на самостоятельное освоение	самостоятельной работы
Тема 1. Рейтинги и ренкинги в экономике	ФЗ "О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона О Центральном банке Российской Федерации (Банке России) и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации" от 13.07.2015 N 222-ФЗ.	Работа с учебной и справочной литературой. Подготовка докладов и презентаций по выбранному вопросу с использованием средств мультимедиа.
Тема 2. Методология рейтингования юридических лиц	Методические подходы рейтингования Аналитического рейтингового агентства АКРА, рейтингового агентства «Эксперт РА», рейтингового агентства «Национальные кредитные рейтинги» (НКР) и рейтингового агентства «Национальное рейтинговое агентство» (НРА). Методические подходы рейтингования агентств Standartand Poor's, Moody's, Fitch Ratings.	Работа с учебной и справочной литературой. Работа с официальными интернет-порталами органов государственной власти Российской Федерации. Изучение нормативных правовых актов, научных публикаций по теме. Подготовка докладов и презентаций по выбранным вопросам с использованием средств мультимедиа.
Тема 3. Общая методология построения суверенных кредитных рейтингов	1.Методика определения суверенного рейтинга 2.Оценка кредитного риска при построении суверенного рейтинга	Подготовка к тестированию. Работа с учебной и справочной литературой. Работа с официальными Интернет порталами органов государственной власти Российской Федерации. Изучение научных публикаций по теме и нормативных правовых актов. Подготовка докладов и презентаций по выбранным вопросам с использованием средств мультимедиа.

Тема 4. Основы деятельности кредитных рейтинговых агентств (КРА)	<p>1. Источники информации, используемые для построения рейтингов КРА.</p> <p>2. Проблемы оптимизации бизнес-процесса при организации процедуры рейтингования в КРА</p> <p>3. Международные рейтинговые шкалы.</p>	<p>Работа с учебной литературой, с ресурсами сети интернет. Изучение нормативных правовых актов, научных публикаций по теме.</p> <p>Подготовка докладов и презентаций по выбранным вопросам с использованием средств мультимедиа.</p>
Тема 5. Ренкинги субъектов рынка	<p>1. Внедрение ESG подходов на российском рынке, принципы ESG в деятельности субъектов РФ и компаний.</p> <p>2. Поиск и проверка исходных данных для получения ренкинга.</p>	<p>Работа с учебной литературой, с ресурсами сети интернет. Изучение нормативных правовых актов, научных публикаций по теме.</p> <p>Подготовка докладов и презентаций по выбранным вопросам с использованием средств мультимедиа.</p>

## 6.2. Перечень вопросов, заданий, тем для подготовки к текущему контролю

### *Примерный перечень тем к контрольной работе*

1. Понятие, особенности и функции рынка.
2. Классификация рынков в маркетинге.
3. Анализ отраслевой структуры рынка.
4. Анализ сбалансированности рынка.
5. Анализ и оценка цикличности и сезонности рынка.
6. Анализ масштаба и потенциала рынка.
7. Методы определения емкости и доли рынка.
8. Понятие и характеристика конкурентного анализа.
9. Анализ структуры конкурентного рынка товаров и услуг.
10. Методы анализа структуры конкурентного рынка.
11. Формирование конкурентной карты рынка
12. Анализ конкурентного положения фирмы.
13. Оценка конкурентной позиции фирмы.
14. Потребитель в системе маркетинга, значение изучения поведения потребителя в маркетинге.
15. Основные характеристики потребительского рынка.
16. Основные характеристики промышленного рынка.
17. Методы изучения потребителей.
18. Составление профиля потребителя.

19. Основные понятия сегментирования. Преимущества применения сегментирования рынка.
20. Процесс сегментирования рынка товаров и услуг.
21. Основные критерии и признаки сегментирования.
22. Сегментирование потребительского рынка
23. Сегментирование промышленного рынка.
24. Процесс выбора целевого рынка.
25. Основные стратегии охвата рынка.
26. Понятие и характеристика рыночной конъюнктуры.
27. Характеристика основных конъюнктурообразующих факторов.
28. Основные показатели конъюнктуры.
29. Объекты анализа конъюнктуры рынка.
30. Особенности и последовательность конъюнктурного анализа.
31. Анализ тенденций и устойчивости развития рыночной конъюнктуры.
32. Классификация методов анализа конъюнктуры рынка.
33. Виды спроса и их классификация.
34. Понятие и оценка эластичности спроса.
35. Факторы ценовой эластичности спроса.
36. Комплексный анализ эластичности спроса.
37. Значение и задачи анализа спроса на товары и услуги.
38. Анализ сезонности и ритмичности спроса на товары и услуги.
39. Методы оценки потребительского спроса.
40. Методы анализа влияния цены и спроса на финансовые результаты.
41. Анализ прибыли, рентабельности и влияния на них спроса на продукцию.
42. Анализ взаимосвязи структуры совокупного спроса и финансовых результатов.
43. Сущность и классификация прогнозов.
44. Значение формирования прогнозных моделей в современных условиях.
45. Понятие и цель прогнозирования конъюнктуры рынка.
46. Методы прогнозирования конъюнктуры рынка, их назначение, достоинства и недостатки.
47. Практическое применение метода экспертных оценок для прогнозирования конъюнктуры рынка.
48. Практическое применение регрессионного метода для прогнозирования конъюнктуры рынка.
49. Практическое применение сценарного метода для прогнозирования конъюнктуры рынка.
50. Практическое применение методов математического моделирования для прогнозирования конъюнктуры рынка.

## **7. Фонд оценочных средств для проведения промежуточной аттестации, обучающихся по дисциплине**

Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых

результатов обучения по дисциплине содержится в разделе «2. Перечень планируемых результатов освоения образовательной программы (перечень компетенций) с указанием индикаторов их достижения и планируемых результатов обучения по дисциплине»

### **Примерные вопросы для подготовки к зачету**

1. Понятие рейтинга и ренкинга, их виды.
1. Цели рейтингования и построения ренкингов.
2. Типы данных для построения ренкингов.
3. Сферы применения рейтингов и ренкингов.
4. Нормативно-правовая база рейтинговой деятельности в России.
5. Кредитные рейтинговые агентства.
6. Цифровые технологии в построении рейтингов и ренкингов.
7. Ключевые принципы и методы анализа различных типов рейтингуемых объектов.
8. Кредитный рейтинг юридического лица как оценка кредитного риска.
9. Методология присвоения кредитных рейтингов банкам.
10. Методология присвоения кредитного рейтинга финансовым компаниям.
- Методология присвоения рейтинга кредитоспособности нефинансовым компаниям.
11. Методология присвоения рейтинга холдинговым компаниям.
12. Методология присвоения кредитного рейтинга лизинговым компаниям.
- Методология присвоения кредитного рейтинга факторинговым компаниям.
13. Методология присвоения кредитного рейтинга микрофинансовым организациям.
14. Рейтинги надежности и качества услуг управляющих компаний.
15. Рейтинг надежности и качества услуг страховых медицинских организаций.
16. Рейтинги качества управления. Рейтинги ESG.
17. Суверенные кредитные рейтинги и методология их построения
18. Суверенный кредитный рейтинг как оценка кредитоспособности региона или государства.
19. Факторы оценки кредитного риска при построении суверенного рейтинга: экономические; финансовые; социальные; политические.
20. Показатели, характеризующие деятельность органов власти в суверенной рейтинговой оценке.
21. Показатели, характеризующие уровень развития региона или государства в суверенной рейтинговой оценке.
22. Роль суверенных кредитных рейтингов в формировании потоков прямых инвестиций.
23. Понятие кредитного рейтингового агентства (КРА), принципы и особенности его деятельности.
24. Цель и задачи рейтингования при стандартизированном подходе КРА.
25. Процедуры рейтингового процесса в КРА.

26. Рейтинговые шкалы, прогнозы по рейтингам.
27. Понятие и типы ренкингов. Цели построения и применение ренкингов субъектов рынка.
28. Ренкинги юридических лиц.
29. Верификация ренкингов.

### **Примерные тесты по дисциплине**

1. Что определяет эластичность спроса?
  - 1) чувствительность спроса к изменению цены
  - 2) количество потребляемого товара
  - 3) доля рыночной цены в общей стоимости товара
  - 4) количество продавцов и покупателей на рынке
2. Что такое ассортимент товаров на рынке?
  - 1) множество различных товаров, предлагаемых на рынке
  - 2) состав продукции одной компании
  - 3) словарь профессиональных терминов, используемых на рынке
  - 4) доля рыночной цены в стоимости товара
3. Что такое маржинальные издержки?
  - 1) дополнительные издержки при увеличении объема производства на одну единицу
  - 2) общие издержки производства товара
  - 3) чистая прибыль компании
  - 4) издержки на маркетинг и рекламу товара
4. Какой фактор влияет на изменение цены товара на рынке?
  - 1) состояние экономики
  - 2) размер компании-производителя
  - 3) уровень конкуренции на рынке
  - 4) потребности потребителей
5. Что такое маржа на рынке?
  - 1) разница между ценой продажи и затратами на производство товара
  - 2) стоимость продукта на рынке относительно его себестоимости
  - 3) доля рыночной цены в общей стоимости товара
  - 4) доля рынка, занятая определенной компанией или продуктом
6. Что такое сегментация рынка?
  - 1) измерение спроса и предложения на рынке
  - 2) процесс выбора оптимальной цены товара
  - 3) определение доли рынка, которую контролирует конкретная компания
  - 4) разделение рынка на группы схожих потребителей
7. Что такое конкуренция на рынке?
  - 1) состояние, при котором множество компаний борются за долю рынка
  - 2) состояние, при котором одна компания контролирует большую часть рынка
  - 3) состояние, когда спрос превышает предложение товара
  - 4) взаимодействие продавцов и покупателей на рынке
8. Что такое потребность на рынке?
  - 1) желание потребителя получить определенный товар или услугу
  - 2) возможность потребителя купить определенный товар или услугу

- 3) доля спроса на рынке, занятая конкретной компанией
- 4) словарь профессиональных терминов, используемых на рынке
- 9. Что такое пенетрация рынка?
  - 1) процесс проникновения нового продукта на рынок
  - 2) процесс установления цен на рынке
  - 3) процесс анализа рыночной конкуренции
  - 4) процесс определения ожиданий потребителей от товара
- 10. Что означает термин "позиционирование на рынке"?
  - 1) процесс определения ожиданий потребителей от товара
  - 2) процесс занимания определенной ниши на рынке
  - 3) процесс анализа рыночной конкуренции
  - 4) процесс определения ценовых стратегий
- 11. Что такое стимулирование спроса?
  - 1) процесс поддержки и развития спроса на рынке
  - 2) временное снижение цены на товар для привлечения покупателей
  - 3) процесс установления цен на рынке
  - 4) процесс предотвращения спроса
- 12. Что означает термин "рыночные исследования"?
  - 1) процесс установления цен на рынке
  - 2) процесс изучения потребностей потребителей и предложений на рынке
  - 3) процесс выбора маркетинговых стратегий
  - 4) процесс определения доли рынка, занимаемой компанией
- 13. Что такое анализ SWOT?
  - 1) метод оценки экономической эффективности инвестиций
  - 2) метод изучения ценовой конъюнктуры рынка
  - 3) метод анализа сильных и слабых сторон компании, а также возможностей и угроз на рынке
  - 4) метод определения ценовых стратегий конкурентов
- 14. Как называется цена, установленная продавцом и не подверженная изменениям?
  - 1) рыночная цена
  - 2) номинальная цена
  - 3) фиксированная цена
  - 4) себестоимость товара
- 15. Что такое бренд?
  - 1) процесс разработки нового продукта
  - 2) название и символика, идентифицирующие товар или компанию
  - 3) свежий вид товаров перед их продажей
  - 4) торговая марка конкретного продукта
- 16. Как называется ситуация, когда цены на рынке неуклонно снижаются?
  - 1) инфляция
  - 2) дефляция
  - 3) рецессия
  - 4) инфляция и дефляция
- 17. Какой из перечисленных терминов не относится к характеристикам рынка?
  - 1) концентрация продавцов.
  - 2) свобода выбора покупателей.



- 3) регулирование со стороны государства.  
 4) прозрачность информации о ценах и объемах производства.  
 18. Какой из следующих факторов не влияет на предложение на рынке?  
 1) стоимость производства  
 2) налоги на производство  
 3) технология производства  
 4) количество производителей  
 19. Какой из факторов не определяет тип рынка?  
 1) число продавцов  
 2) число покупателей  
 3) дифференциация товаров  
 4) легкость входа на рынок  
 20. Максимально возможный спрос на услугу достигается при:  
 1) максимальном предложении услуги  
 2) максимально возможной цене  
 3) равенстве спроса и предложения  
 4) минимально возможной цене

Код компетенции	Наименование компетенции	Индикаторы достижения компетенции	Типовые контрольные задания
ПКН-3	Способность осуществлять сбор, обработку и статистический анализ данных, применять математические методы для решения стандартных профессиональных финансово-экономических задач, интерпретировать полученные результаты	1. Проводит сбор, обработку и статистический анализ данных для решения финансово-экономических задач.	<p><b>Задание 1</b></p> <p>Представьте в виде гистограммы динамику объема бюджетных инвестиций в Российской Федерации, проанализируйте, сделайте вывод.</p> <p><b>Задание 2</b></p> <p>Представьте в виде гистограммы долю объема бюджетных инвестиций в общем объеме капитальных вложений в Российской Федерации, проанализируйте, сделайте вывод.</p>
		2. Формулирует математические постановки финансово-экономических задач, переходит от экономических постановок задач к математическим моделям.	<p><b>Задание 1</b></p> <p>Используя математические методы анализа, рассмотрите структуру ФАИП по отраслям в динамике. Сделайте вывод.</p> <p><b>Задание 2</b></p> <p>Используя математические методы анализа, рассмотрите структуру ФАИП по госзаказчикам в динамике. Сделайте вывод.</p>

		<p>3. Системно подходит к выбору математических методов и информационных технологий для решения конкретных финансово-экономических задач в профессиональной области.</p>	<p><b>Задание 1</b></p> <p>Инвестиционный проект требует первоначальных вложений в размере 1 млрд рублей. В будущем ожидается, что чистые денежные потоки составят 500 млн руб в первый год реализации проекта, 200 млн руб – во второй и 500 млн руб – в третий. Ставка дисконтирования 10 процентов. Эффективен ли проект с точки зрения NPV?</p> <p><b>Задание 2</b></p> <p>Инвестиционный проект требует первоначальных вложений в размере 2 млрд рублей. В будущем ожидается, что чистые денежные потоки составят 800 млн руб в первый год реализации проекта, 500 млн руб – во второй и 900 млн руб – в третий. Ставка дисконтирования 8 процентов. Эффективен ли проект с точки зрения NPV?</p>
		<p>4. Анализирует результаты исследования математических моделей финансово-экономических задач и делает на их основании количественные и качественные выводы и рекомендации по принятию финансово-экономических решений.</p>	<p><b>Задание 1</b></p> <p>К оценке коммерческой эффективности инвестиционного проекта относится ...</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-NPV</li> <li>-PI</li> <li>-PB</li> <li>-DPB</li> <li>-все вышеперечисленное</li> </ul> <p><b>Задание 2</b></p> <p>Какие показатели необходимо рассчитать для оценки коммерческой эффективности проекта?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- приток денежных средств</li> <li>- сальдо реальных денег</li> <li>- коэффициент дисконтирования</li> <li>- поток реальных денег</li> <li>- нет верного ответа</li> </ul>
УК-11	Способность к	1.Аргументированно	Задание 1

постановке целей и задач исследований, выбору оптимальных путей и методов их достижения	переходит от первоначальной субъективной формулировки проблемы к целостному структурированному описанию проблемной ситуации.	Произвести расчет финансовых показателей финтех-стартапа – чистой приведенной стоимости (NPV).
	2.Обосновывает системную формулировку цели и постановку задачи управления.	Задание 2 С использованием метода линейной регрессии классифицировать объекты анализа по определенным параметрам, используя инструменты Microsoft Azure ML либо другого программного продукта.
	3.Взвешенно и системно подходит к анализу ситуации, формулировке критериев и условий выбора	Задание 3. Произвести сравнительный анализ функционала цифровых сервисов на примере российских банков, использующих машинное обучение в решении задач банковской деятельности.
	4.Критически переосмысливает свой выбор, сопоставляя с альтернативными подходами. Оценивает последствия принимаемых решений, учитывая неочевидные цепочки «последствия последствий» («причины причин») и контурные связи.	Задание 4. С учетом бизнес-логики финтех-проекта разработать архитектуру автоматизированной информационной системы с обоснованием выбора модулей, сред и языков программирования, иных технологических решений, применяемых при ее разработке.
	5.Корректно использует процедуры целеполагания, декомпозиции и агрегирования, анализа и синтеза при решении практических задач управления и подготовке аналитических отчетов.	Задание 5. Оценить риски информационной безопасности при интеграции в автоматизированную банковскую систему дополнительного сервиса, построенного на основе машинного обучения.
	6.Логично, последовательно и убедительно излагает в отчете цели, задачи, теорию и методологию, результаты и выводы.	Практико-ориентированное задание Определите величину краткосрочной кредиторской задолженности и внеоборотных активов по следующим данным: выручка от реализации 2 млн руб.;

			соотношение величины оборотных средств 2:1; соотношение оборотных средств 4:1 коэффициент ликвидности равно 3	выручки собственные внеоборотных текущей
--	--	--	---	---

### Пример билета

ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ БЮДЖЕТНОЕ  
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
«ФИНАНСОВЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ПРИ ПРАВИТЕЛЬСТВЕ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ»  
Уральский филиал

20\_ /20\_ учебный год

кафедра «Экономика, финансы и управление»

#### Билет № 1

для студентов программы подготовки бакалавриата - 38.03.01 - Экономика, ОП

"Экономика и финансы", Профиль: "Финансы и инвестиции"

по дисциплине «Рейтинги и ренкинги субъектов рынка»

1. Рейтинговые шкалы, прогнозы по рейтингам (30 баллов).
2. Процедуры рейтингового процесса в КРА (15 баллов).
3. Практико-ориентированная задача: кейс, практикум, тест, исследовательская работа. Инвестиционный проект требует первоначальных вложений в размере 2 млрд рублей. В будущем ожидается, что чистые денежные потоки составят 800 млн руб в первый год реализации проекта, 500 млн руб – во второй и 900 млн руб – в третий. Ставка дисконтирования 8 процентов. Эффективен ли проект с точки зрения NPV? (30 баллов)

Билет рассмотрен и утвержден на заседании кафедры 01.09.2024.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ Н.В. Угрюмова

### 8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы, необходимой для освоения дисциплины

#### Рекомендуемая литература

##### А) основная учебная литература

1. Банковские риски : учеб. для студентов, обуч. по спец. «Финансы и кредит» / О. И. Лаврушин, И. В. Ларионова, М. А. Поморина [и др.] ; под ред. О. И. Лаврушина, Н. И. Валенцевой ; Финуниверситет. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва : КНОРУС, 2023. – 362 с. – ЭБС BOOK.ru. – URL: <https://book.ru/book/945213>
2. Шаталова, Е. П. Оценка кредитоспособности заемщиков в банковском риск-менеджменте : учеб. пособие для студентов, обуч. по спец. «Финансы и кредит», «Бухгалтерский учет и аудит» / Е. П. Шаталова, А. Н. Шаталов. – 2-е изд., стер. – Москва: КноРус, 2021. – 166 с. – ЭБС BOOK.ru. – URL: <https://book.ru/books/941533>

##### Б) дополнительная учебная литература:

1. Риск-менеджмент в коммерческом банке : монография / И. В. Ларионова, Н. И. Валенцева, Е. И. Мешкова [и др.] ; под ред. И. В. Ларионовой; Финуниверситет. — Москва : КНОРУС, 2019. – 456 с. – ЭБС BOOK.ru. – URL: <https://book.ru/books/933610>
2. Шаталова, Е. П. Банковские рейтинги в системе риск-менеджмента : процедуры мониторинга кредитных рейтингов : учеб.-практич. пособие для студентов магистратуры по дисциплине "Банковские рейтинги в системе риск-менеджмента" / Е.П. Шаталова ;

Финуниверситет. – Москва : Русайнс, 2022. – 220 с. – ЭБС BOOK.ru. – URL: <https://book.ru/book/943414>

3. Шаталова, Е. П. Банковские рейтинги в системе риск-менеджмента : сб. заданий для самостоятельной работы студентов на примере ПАО "ЛУКОЙЛ" : учеб.-практич. пособие для магистрантов / Е. П. Шаталова ; Финуниверситет. – Москва : Кнорус, 2020. – 132 с. – ЭБС BOOK.ru. – URL: <https://book.ru/book/943409>

## **9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», необходимых для освоения дисциплины:**

Филиал обеспечен необходимым комплектом лицензионного программного обеспечения.

Перечень лицензионного программного обеспечения:

- 1) Операционная система Astra Linux Common Edition 10
- 2) Офисный пакт LibreOffice
- 3) Антивирусная защита ESET NOD32

## **10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины**

Для успешного освоения курса предлагается перечень основной и дополнительной учебной литературы.

Работа с лекционным материалом включает два основных этапа: конспектирование лекций и последующую работу над лекционным материалом.

Под конспектированием подразумевают составление конспекта, т.е. краткого письменного изложения содержания чего-либо (устного выступления - речи, лекции, доклада и т.п. или письменного источника - документа, статьи, книги и т.п.).

При конспектировании лекции рекомендуется на каждой странице отделять поля для последующих записей в дополнение к конспекту. Записав лекцию, не следует оставлять работу над лекционным материалом до начала подготовки к экзамену. Следует прочесть свои записи, расшифровав отдельные сокращения, проанализировать текст, установить логические связи между его элементами, в ряде случаев показать их графически, выделить главные мысли, отметить вопросы, требующие дополнительной обработки, в частности, консультации преподавателя.

При работе над текстом лекции студенту необходимо обратить особое внимание на проблемные вопросы, поставленные преподавателем при чтении лекции, а также на его задания и рекомендации. Интерактивные занятия позволяют преподавателю сконцентрировать внимание студентов на определенных темах дисциплины. В ходе изучения дисциплины студент должен находиться в активном взаимодействии с преподавателем

## **11. Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, включая перечень необходимого программного обеспечения и информационных справочных систем**

### **11.1. Комплект лицензионного программного обеспечения**

- 1) Антивирусная защита Kaspersky Endpoint Security;
- 2) Astra Linux Common Edition, Windows;
- 3) LibreOffice, Microsoft Office.

### **11.2. Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

- 1) СПС Консультант Плюс (соглашение от 17.01.2003 г. № 24 с последующей

пролонгацией);

2) Информационно-образовательный портал Финуниверситета и др.

### **11.3. Сертифицированные программные и аппаратные средства защиты информации**

Не используется.

## **12. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине**

Филиал обеспечен учебными аудиториями для проведения учебных занятий, предусмотренных программой бакалавриата, оснащенными оборудованием и техническими средствами обучения с Подключением к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду Финуниверситета.

Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой с возможностью подключения к сети «Интернет» и обеспечением доступа в электронную информационно образовательную среду Финансового университета.

Филиал обеспечен необходимым комплектом лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства:

- 1) Антивирусная защита Kaspersky Endpoint Security;
- 2) Astra Linux Common Edition, Windows;
- 3) LibreOffice, Microsoft Office.