

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ**
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования
«ДАГЕСТАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
Филиал ДГУ в г. Хасавюрте

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

«Кредитные риски»

Кафедра экономических дисциплин

Образовательная программа бакалавриата

38.03.01 Экономика

Направленность (профиль) программы

Финансы и кредит

Форма обучения: очная, очно-заочная

Статус дисциплины: факультативная дисциплина (ФТД.02)

Хасавюрт, 2026

Рабочая программа дисциплины «Кредитные риски» составлена в 2026 году в соответствии с требованиями ФГОС ВО — бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утвержденного приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 г. № 954 (ред. от 27.02.2023), учебным планом образовательной программы 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы и кредит», и локальными нормативными актами ДГУ.

Разработчик(и): кафедра экономических дисциплин филиала ДГУ в г. Хасавюрте

Рабочая программа дисциплины одобрена:

на заседании кафедры экономических дисциплин, протокол № _5_ от «_19_» ____01____ 2026 года.

Заведующий кафедрой

М.-З. А. Магомедов

на заседании учебно-методической комиссии филиала, протокол № __5_ от «_29_» ____01____ 2026 года.

Председатель

Д.Х. Дадаев

Аннотация рабочей программы дисциплины

Дисциплина «Кредитные риски» является факультативной дисциплиной ОПОП бакалавриата по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы и кредит».

Содержание дисциплины охватывает сущность и классификацию кредитного риска, оценку кредитоспособности заемщиков, количественные показатели кредитного риска, управление кредитным портфелем, формирование резервов, лимитирование, обеспечение, стресс-тестирование, мониторинг проблемной задолженности и иные инструменты управления кредитными рисками.

Дисциплина нацелена на формирование профессиональной компетенции ПК-7 и индикатора Б-ПК-7.4.

Объем дисциплины составляет 1 зачетную единицу (36 академических часов): 16 часов контактной работы в форме лекций и 20 часов самостоятельной работы. Дисциплина изучается в 6 семестре очной формы обучения. Форма промежуточной аттестации — зачет. Для очно-заочной формы обучения дисциплина изучается в 6 семестре; объем составляет 1 з.е. (36 академических часа): 16 ч. лекций, 20 ч. самостоятельной работы; форма промежуточной аттестации — зачет.

Преподавание дисциплины предусматривает лекционные занятия с практико-ориентированным разбором ситуаций, анализ финансового положения заемщиков и кредитных портфелей, расчетно-аналитические задания, тестирование, подготовку докладов и самостоятельную работу.

1. Цели освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины — формирование у обучающихся системных знаний и практических навыков идентификации, оценки и управления кредитными рисками экономических субъектов, прежде всего кредитных организаций, а также обоснования мер воздействия на кредитный риск.

Задачи дисциплины:

- раскрыть содержание кредитного риска и его место в системе банковских и финансовых рисков;
- изучить факторы возникновения и формы проявления кредитного риска на уровне отдельного заемщика и кредитного портфеля;
- освоить методы оценки кредитоспособности и финансового положения заемщиков;
- сформировать навыки расчета и интерпретации показателей кредитного риска;
- изучить подходы к оценке вероятности дефолта, ожидаемых потерь и величины риска с учетом обеспечения;
- освоить методы анализа концентрации и качества кредитного портфеля;
- изучить инструменты управления кредитным риском: лимитирование, обеспечение, гарантии, страхование, ковенанты, диверсификация и резервирование;
- сформировать навыки стресс-тестирования и мониторинга кредитного риска;
- сформировать умение разрабатывать и обосновывать предложения по снижению кредитных рисков.

2. Место дисциплины в структуре ОПОП бакалавриата

Дисциплина «Кредитные риски» относится к факультативным дисциплинам ОПОП; индекс дисциплины — ФТД.02.

Для освоения дисциплины необходимы знания и навыки, сформированные при изучении дисциплин «Деньги, кредит, банки», «Банковское дело», «Финансовый менеджмент», «Организация деятельности коммерческих банков», «Анализ и оценка рисков», «Экономический анализ».

Результаты освоения дисциплины используются при изучении вопросов управления кредитной задолженностью, при прохождении производственной практики и подготовке выпускной квалификационной работы.

3. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Код и наименование компетенции	Индикатор достижения	Планируемые результаты обучения	Процедура освоения
ПК-7. Способен идентифицировать и анализировать финансовые и кредитные риски на макро-, мезо- и микроуровнях и предлагать мероприятия по воздействию на риски.	Б-ПК-7.4. Применяет различные методы анализа разных видов финансовых и кредитных рисков, дает объективную оценку результатам расчета показателей риска и обосновывает решения по воздействию на финансовые и кредитные риски.	Знает: природу и классификацию кредитного риска; факторы риска; методы оценки кредитоспособности; показатели риска; принципы резервирования, лимитирования и портфельного управления. Умеет: анализировать финансовое положение заемщика; рассчитывать и интерпретировать показатели кредитного риска; оценивать концентрацию и качество портфеля; проводить сценарный и стресс-анализ. Владеет: навыками подготовки заключения о кредитном риске, формирования риск-карты, выбора мер снижения риска и обоснования управленческого решения.	Лекции; практико-ориентированные кейсы; расчетно-аналитические задания; тестирование; анализ нормативных актов Банка России; доклады; зачет.

4. Объем, структура и содержание дисциплины

4.1. Объем дисциплины

Объем дисциплины составляет 1 зачетную единицу, 36 академических часов.

Форма обучения / семестр	Лекции	Иные контактные занятия	Самостоятельная работа	Промежуточная аттестация
Очная / 6	16	0	20	зачет
Очно-заочная / 6	16	0	20	зачет

4.2. Структура дисциплины

Очная форма обучения

№	Тема	Лекции	СРС	Формы текущего контроля
1	1. Банковские риски и место кредитного риска в системе рисков	2	2	Опрос, тест
2	2. Кредитный риск: факторы, источники и методы идентификации	2	3	Аналитическое задание
3	3. Оценка кредитоспособности и финансового положения заемщика	2	3	Расчетный кейс
4	4. Количественная оценка кредитного риска и ожидаемых потерь	2	3	Расчетно-аналитическая задача
5	5. Кредитный портфель и риск концентрации	2	2	Портфельный анализ
6	6. Резервирование и регуляторные подходы к кредитному риску	2	2	Анализ нормативных требований
7	7. Инструменты управления кредитным риском	2	2	Кейс, риск-карта
8	8. Мониторинг, стресс-тестирование и проблемная задолженность	2	3	Итоговый кейс
	Итого	16	20	36 часов, зачет

Очно-заочная форма обучения

№	Тема	Лекции	СРС	Формы текущего контроля
1	1. Банковские риски и место кредитного риска в системе рисков	1	1	Опрос, тест
2	2. Кредитный риск: факторы, источники и методы идентификации	1	2	Аналитическое задание
3	3. Оценка кредитоспособности и финансового положения	1	2	Расчетный кейс

№	Тема	Лекции	СРС	Формы текущего контроля
	заемщика			
4	4. Количественная оценка кредитного риска и ожидаемых потерь	1	1	Расчетно-аналитическая задача
5	5. Кредитный портфель и риск концентрации	1	1	Портфельный анализ
6	6. Резервирование и регуляторные подходы к кредитному риску	1	1	Анализ нормативных требований
7	7. Инструменты управления кредитным риском	1	1	Кейс, риск-карта
8	8. Мониторинг, стресс-тестирование и проблемная задолженность	1	1	Итоговый кейс
	Итого	8	10	36 часов, зачет

4.3. Содержание дисциплины

Тема 1. Банковские риски и место кредитного риска в системе рисков

- Понятие риска в банковской деятельности. Классификация банковских рисков.
- Кредитный риск как один из ключевых финансовых рисков кредитной организации.
- Индивидуальный и портфельный кредитный риск. Риск контрагента и концентрации.
- Организация системы управления рисками и роль риск-аппетита.

Тема 2. Кредитный риск: факторы, источники и методы идентификации

- Внутренние и внешние факторы кредитного риска. Отраслевые, макроэкономические, управленческие и операционные факторы.
- Риск бизнес-модели заемщика, зависимость от контрагентов, сезонность, долговая нагрузка.
- Качественные и количественные методы идентификации риска.
- Ранние индикаторы ухудшения кредитного качества.

Тема 3. Оценка кредитоспособности и финансового положения заемщика

- Анализ финансовой отчетности и денежных потоков заемщика.
- Показатели ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности, оборачиваемости и долговой нагрузки.
- Оценка качества управления, деловой репутации и структуры собственности.
- Рейтинговые и скоринговые подходы к оценке заемщиков.

Тема 4. Количественная оценка кредитного риска и ожидаемых потерь

- Показатели вероятности дефолта, потерь при дефолте и величины требований под риском.
- Ожидаемые и неожиданные кредитные потери. Базовые модели оценки кредитного риска.
- Сценарный анализ и чувствительность к ключевым параметрам.

- Интерпретация результатов расчета для принятия кредитного решения.

Тема 5. Кредитный портфель и риск концентрации

- Структура кредитного портфеля и показатели качества.
- Концентрация по заемщикам, группам связанных заемщиков, отраслям, регионам и видам продуктов.
- Диверсификация и лимиты портфельного риска.
- Миграция качества кредитов и анализ просроченной задолженности.

Тема 6. Резервирование и регуляторные подходы к кредитному риску

- Назначение резервов как инструмента покрытия ожидаемых потерь.
- Общие принципы оценки кредитного качества и резервирования по требованиям банковского регулирования.
- Взаимосвязь кредитного риска, капитала и финансовой устойчивости банка.
- Документирование профессионального суждения и риск-оценки.

Тема 7. Инструменты управления кредитным риском

- Лимитирование, диверсификация, ценообразование с учетом риска.
- Залог, поручительство, независимая гарантия, страхование и иные механизмы снижения риска.
- Финансовые ковенанты, условия досрочного пересмотра и мониторинга.
- Продажа/уступка требований и иные способы перераспределения риска.

Тема 8. Мониторинг, стресс-тестирование и проблемная задолженность

- Текущий мониторинг заемщика и кредитного портфеля. Система раннего предупреждения.
- Стресс-тестирование кредитного риска: цели, сценарии и интерпретация результатов.
- Проблемная задолженность: реструктуризация, взыскание, реализация обеспечения.
- Комплексное заключение о кредитном риске и выбор мер воздействия.

5. Образовательные технологии

В образовательном процессе используются проблемные и обзорные лекции, анализ банковских кейсов, расчетно-аналитические задания, финансовый анализ заемщика, портфельный анализ, стресс-сценарии, тестирование, обсуждение нормативных требований и подготовка риск-заключений.

Поскольку учебный план предусматривает контактную работу в форме лекций без отдельных практических часов, практико-ориентированные элементы встроены в лекционные занятия в форме разбора кейсов, мини-задач и анализа кредитных ситуаций.

6. Учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студентов

Самостоятельная работа составляет 20 часов и включает:

- проработку лекционного материала и терминологии кредитного риск-менеджмента;
- изучение нормативных документов и информационных материалов Банка России;
- выполнение финансового анализа заемщика;
- расчет показателей долговой нагрузки и кредитного риска;
- подготовку портфельного анализа и карты концентрационных рисков;
- подготовку краткого доклада по одному инструменту управления кредитным риском;
- выполнение стресс-тестового задания;

– подготовку к тестированию и зачету.

7. Фонд оценочных средств для текущего контроля и промежуточной аттестации

7.1. Формы текущего контроля

Текущий контроль включает устный и письменный опрос, тестирование, расчетно-аналитические задачи, анализ финансового положения заемщика, кейсы по кредитному портфелю и инструментам снижения риска, стресс-тестирование и подготовку риск-заключения.

7.2. Примерные вопросы для текущего контроля

1. Понятие банковского риска.
2. Классификация банковских рисков.
3. Сущность кредитного риска.
4. Индивидуальный и портфельный кредитный риск.
5. Риск концентрации.
6. Внешние факторы кредитного риска.
7. Внутренние факторы кредитного риска.
8. Кредитоспособность заемщика.
9. Финансовое положение заемщика.
10. Качественные факторы оценки заемщика.
11. Коэффициенты ликвидности в кредитном анализе.
12. Показатели финансовой устойчивости.
13. Долговая нагрузка и коэффициенты покрытия.
14. Денежный поток заемщика.
15. Кредитный скоринг.
16. Кредитный рейтинг.
17. Вероятность дефолта.
18. Потери при дефолте.
19. Величина требований под риском.
20. Ожидаемые кредитные потери.
21. Неожидаемые кредитные потери.
22. Качество кредитного портфеля.
23. Концентрация кредитного портфеля.
24. Резервирование по кредитным требованиям.
25. Риск-аппетит и лимиты.
26. Залог и кредитный риск.
27. Гарантии и поручительства.
28. Финансовые ковенанты.
29. Стресс-тестирование кредитного риска.
30. Проблемная задолженность и меры по снижению риска.

7.3. Примерные расчетно-аналитические и ситуационные задания

1. По отчетности заемщика рассчитайте показатели ликвидности, финансовой устойчивости, рентабельности и долговой нагрузки. Сформулируйте вывод о кредитном риске.

2. Для заемщика с заданным долгом, EBITDA и графиком платежей оцените способность обслуживать задолженность и определите факторы риска.
3. При вероятности дефолта 4 %, величине требований под риском 12 млн руб. и предполагаемой доле потерь при дефолте 45 % рассчитайте ожидаемую потерю и интерпретируйте результат.
4. Для кредитного портфеля распределите требования по отраслям и крупнейшим заемщикам, рассчитайте доли концентрации и предложите лимиты.
5. Сравните два варианта обеспечения: ликвидный залог с дисконтом и поручительство собственника. Оцените их влияние на кредитный риск.
6. Составьте карту рисков заемщика с ранжированием факторов по вероятности и последствиям.
7. Проведите стресс-анализ: снижение выручки на 20 %, рост процентной ставки и ухудшение оборачиваемости. Оцените влияние на платежеспособность.
8. Подготовьте краткое риск-заключение: профиль заемщика, финансовое положение, ключевые риски, обеспечение, лимит, ковенанты и рекомендация.

7.4. Примерные тестовые задания

1. Кредитный риск — это:

- 1) риск потерь вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения контрагентом обязательств
- 2) только процентный риск
- 3) риск изменения дизайна продукта
- 4) только операционный риск

2. Риск концентрации возникает при:

- 1) чрезмерной зависимости портфеля от отдельных заемщиков, отраслей или иных общих факторов
- 2) увеличении числа независимых заемщиков
- 3) снижении доли крупнейших заемщиков
- 4) росте диверсификации

3. Кредитоспособность характеризует:

- 1) способность и готовность заемщика исполнять кредитные обязательства
- 2) только стоимость залога
- 3) только размер выручки
- 4) только срок деятельности

4. PD в кредитном риск-менеджменте обычно означает:

- 1) вероятность дефолта
- 2) размер процентной ставки
- 3) срок кредита
- 4) стоимость залога

5. LGD характеризует:

- 1) долю потерь при дефолте
- 2) вероятность выдачи кредита
- 3) доходность капитала
- 4) операционные расходы

6. Ожидаемая потеря в упрощенной модели связана с:

- 1) вероятностью дефолта, величиной требования и потерями при дефолте
- 2) только ставкой кредита
- 3) только ликвидностью
- 4) только сроком кредита

7. Ковенант — это:

- 1) условие кредитного договора, используемое для ограничения и мониторинга риска
- 2) вид налога
- 3) вид бухгалтерской отчетности
- 4) страховая премия

8. Диверсификация портфеля направлена на:

- 1) снижение концентрационного риска
- 2) увеличение зависимости от одного сектора
- 3) отмену анализа заемщика
- 4) замену резервов

9. Стресс-тестирование используется для:

- 1) оценки устойчивости заемщика или портфеля к неблагоприятным сценариям
- 2) исключения необходимости мониторинга
- 3) расчета налога
- 4) оценки только залога

10. Б-ПК-7.4 связан с:

- 1) анализом финансовых и кредитных рисков и обоснованием мер воздействия
- 2) ведением налогового учета
- 3) управлением персоналом
- 4) маркетинговыми исследованиями

Ключ: 1–1, 2–1, 3–1, 4–1, 5–1, 6–1, 7–1, 8–1, 9–1, 10–1

7.5. Примерные вопросы к зачету

1. Понятие банковского риска.
2. Классификация банковских рисков.
3. Сущность кредитного риска.
4. Индивидуальный и портфельный кредитный риск.
5. Риск концентрации.
6. Внешние факторы кредитного риска.
7. Внутренние факторы кредитного риска.
8. Кредитоспособность заемщика.
9. Финансовое положение заемщика.
10. Качественные факторы оценки заемщика.
11. Коэффициенты ликвидности в кредитном анализе.
12. Показатели финансовой устойчивости.
13. Долговая нагрузка и коэффициенты покрытия.
14. Денежный поток заемщика.
15. Кредитный скоринг.
16. Кредитный рейтинг.
17. Вероятность дефолта.
18. Потери при дефолте.
19. Величина требований под риском.
20. Ожидаемые кредитные потери.
21. Неожидаемые кредитные потери.
22. Качество кредитного портфеля.
23. Концентрация кредитного портфеля.
24. Резервирование по кредитным требованиям.

25. Риск-аппетит и лимиты.
26. Залог и кредитный риск.
27. Гарантии и поручительства.
28. Финансовые ковенанты.
29. Стресс-тестирование кредитного риска.
30. Проблемная задолженность и меры по снижению риска.

7.6. Критерии оценивания

Результат	Критерии	Итог
Высокий уровень	Системное понимание природы кредитного риска; корректные расчеты; комплексный анализ заемщика и портфеля; обоснованные меры воздействия на риск.	зачтено
Достаточный уровень	Основные методы освоены; расчеты и выводы в целом верны; отдельные неточности не меняют общий риск-вывод.	зачтено
Минимально достаточный уровень	Обучающийся при наводящих вопросах идентифицирует основные риски, выполняет типовой расчет и формулирует общий вывод.	зачтено
Недостаточный уровень	Существенные пробелы в понимании кредитного риска, систематические ошибки в расчетах и неспособность обосновать меры снижения риска.	не зачтено

8. Перечень основной и дополнительной учебной литературы

При окончательном утверждении РПД кафедре необходимо проверить фактическое наличие конкретных изданий в действующих подписках ЭБС ДГУ и актуализировать выходные данные.

8.1. Основная литература

Банковское дело: учебник / под ред. О.И. Лаврушина. — актуальное издание, доступное в ЭБС ДГУ.

Управление банковскими рисками: учебник / актуальное издание, доступное в ЭБС ДГУ.

Финансовый риск-менеджмент: учебник и практикум / актуальное издание, доступное в ЭБС ДГУ.

8.2. Дополнительная литература и профессиональные источники

Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности» — в действующей редакции.

Нормативные акты Банка России по оценке кредитного риска, формированию резервов, достаточности капитала и системе управления рисками — в действующих редакциях.

Информационные и аналитические материалы Банка России по банковскому сектору и кредитным рискам.

Научные публикации по оценке кредитоспособности, кредитному скорингу, портфельному риску и стресс-тестированию из eLIBRARY.RU и иных баз, доступных ДГУ.

9. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Банк России — cbr.ru.

Официальный интернет-портал правовой информации — pravo.gov.ru.

Министерство финансов Российской Федерации — minfin.gov.ru.

Дагестанский государственный университет — dgu.ru; нормативные документы — ndoc.dgu.ru.

Филиал ДГУ в г. Хасавюрте — hasdgu.ru.

Научная электронная библиотека eLIBRARY.RU — elibrary.ru.

Электронная информационно-образовательная среда ДГУ / Moodle.

10. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

При анализе кредитного риска рекомендуется соблюдать последовательность: определить объект риска и кредитное требование; изучить бизнес и финансовое положение заемщика; оценить денежный поток и долговую нагрузку; выявить качественные риски; оценить обеспечение; рассчитать применимые показатели риска; провести сценарный анализ; сформулировать меры снижения риска и итоговую рекомендацию.

При выполнении расчетов необходимо явно указывать формулы, исходные допущения и экономический смысл полученных показателей. Отдельное внимание следует уделять взаимосвязи вероятности дефолта, величины возможных потерь, обеспечения и концентрации.

При подготовке к зачету следует использовать рабочую программу, конспекты, результаты расчетно-аналитических заданий и актуальные нормативные и информационные материалы Банка России.

11. Информационные технологии, программное обеспечение и справочные системы

- офисные приложения для подготовки документов, таблиц и презентаций;
- табличные процессоры для финансового анализа, расчета показателей кредитного риска и стресс-тестирования;
- электронная информационно-образовательная среда ДГУ;
- электронные библиотечные системы и научные базы;
- справочно-правовые системы, доступные в ДГУ;
- официальные цифровые ресурсы Банка России.

Конкретный перечень программного обеспечения должен соответствовать актуальному перечню лицензированного и свободно распространяемого программного обеспечения ДГУ на 2026 год.

12. Материально-техническое обеспечение

Для реализации дисциплины необходимы учебные аудитории, оснащенные учебной мебелью, рабочим местом преподавателя, мультимедийным оборудованием и доступом к сети Интернет. Для расчетно-аналитических заданий необходим доступ к компьютеру или персональному вычислительному устройству, табличному процессору, справочно-правовым системам и официальным информационным ресурсам Банка России.

Для обучающихся с инвалидностью и ограниченными возможностями здоровья обеспечиваются специальные условия обучения в соответствии с действующими локальными нормативными актами ДГУ.

Нормативные основания разработки рабочей программы

Федеральный закон от 29.12.2012 № 273-ФЗ «Об образовании в Российской Федерации» (в действующей редакции).

Приказ Минобрнауки России от 12.08.2020 № 954 «Об утверждении ФГОС ВО — бакалавриат по направлению подготовки 38.03.01 Экономика» (ред. от 27.02.2023).

Приказ Минобрнауки России от 06.04.2021 № 245 «Об утверждении Порядка организации и осуществления образовательной деятельности по образовательным программам высшего образования — программам бакалавриата, специалитета, магистратуры» (ред. от 02.03.2023; срок действия до 01.09.2028).

Положение об основной профессиональной образовательной программе высшего образования ДГУ и приложение с формой рабочей программы дисциплины.

Положение ДГУ о фонде оценочных средств образовательных программ среднего профессионального и высшего образования от 03.02.2023.

Локальные нормативные акты ДГУ о текущем контроле успеваемости и промежуточной аттестации обучающихся.

Учебный план ОПОП 38.03.01 Экономика, направленность (профиль) «Финансы и кредит», филиал ДГУ в г. Хасавюрте; дисциплина ФТД.02 «Кредитные риски».

Нормативные акты Банка России, регулирующие оценку кредитного риска, формирование резервов и управление банковскими рисками, — в действующих редакциях.