

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/kursovaya-rabota/402881>

Тип работы: Курсовая работа

Предмет: Кредитная политика

ВВЕДЕНИЕ 3

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ КРЕДИТНОГО РИСКА И КРЕДИТНО-РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ 5

1.1 Понятие кредитного рейтинга и его важность 5

1.2 Функции и задачи кредитных рейтинговых агентств 7

1.3 Основные методы, используемые для оценки кредитного риска 10

1.4 Роль кредитных рейтинговых агентств в финансовом рынке 13

ГЛАВА 2. АНАЛИЗ ВЛИЯНИЯ КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ НА ОЦЕНКУ КРЕДИТНОГО РИСКА 15

2.1 Анализ деятельности кредитных рейтинговых агентств 15

2.2 Оценка влияния кредитных рейтинговых агентств на финансовый рынок 16

2.3 Исследование взаимосвязи между кредитными рейтингами и кредитным риском 21

2.4 Разработка рекомендаций по оптимизации работы кредитных рейтинговых агентств и снижению кредитного риска 25

ЗАКЛЮЧЕНИЕ 28

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННЫХ ИСТОЧНИКОВ 30

ПРИЛОЖЕНИЕ 33

Актуальность темы исследования. Сегодня российские банки теряют интерес со стороны иностранных инвесторов и вкладчиков по двум причинам: санкции против России и недостаточно развитая российская система рейтингования банков. Все больше руководителей российских банков понимают важность и актуальность получения рейтингов – это одно из важнейших условий улучшения имиджа банка, укрепления его конкурентных позиций в банковской системе и повышения доверия клиентов и инвесторов. Однако процесс присвоения рейтингов всемирно известными институтами является дорогостоящим и относительно длительным процессом, и рейтинги международных институтов присваиваются лишь небольшой части российских банков. И наоборот, российский опыт рейтинговой оценки относительно молод, включая всего два рейтинговых агентства, в то время как зарубежных рейтинговых агентств гораздо больше. Сегодняшний рынок кредитных рейтингов представлен международными и национальными рейтинговыми агентствами, и критерии присвоения рейтингов могут сильно различаться. Из-за отсутствия общепринятых рейтинговых методов оценка надежности эмитента усложнилась. Рейтинговые агентства обычно присваивают разные кредитные рейтинги одной и той же компании. Такая ситуация усложняет процесс управления и указывает на наличие конфликта интересов. Если инвестор сталкивается с выбором между альтернативными ценными бумагами с рейтингами, присвоенными различными рейтинговыми агентствами: важно, чтобы он мог

Механизм сравнения рейтингов различных институтов необходим не только инвесторам, но и другим участникам финансового рынка, включая национальные регулирующие органы. Хотя было проведено множество количественных исследований для измерения различий во мнениях рейтинговых агентств о кредитоспособности одного и того же эмитента, большинство исследований направлено на анализ причин этих различий, а не на сравнение присвоенных рейтинговых шкал и оценок.

Объектом исследования является оценка кредитного риска.

Предметом исследования является влияние рейтинговых агентств на оценку кредитного риска.

Цель работы – рассмотреть влияние кредитных рейтинговых агентств на оценку кредитного риска.

Можно выделить следующие задачи работы:

- рассмотреть понятие кредитного рейтинга и его важность;
- изучить функции и задачи кредитных рейтинговых агентств;
- определить основные методы, используемые для оценки кредитного риска;
- выявить роль кредитных рейтинговых агентств в финансовом рынке;
- дать анализ деятельности кредитных рейтинговых агентств;
- изучить оценку влияния кредитных рейтинговых агентств на финансовый рынок;
- рассмотреть исследование взаимосвязи между кредитными рейтингами и кредитным риском;

– определить разработку рекомендаций по оптимизации работы кредитных рейтинговых агентств и снижению кредитного риска.

При написании данного исследования были использованы следующие методы исследования: анализа, синтеза, аналитический, статистический, сравнительный и другой.

Работа состоит из введения, двух глав основной части, заключения, списка использованной литературы и приложений.

ГЛАВА 1. ТЕОРЕТИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ КРЕДИТНОГО РИСКА И КРЕДИТНО-РЕЙТИНГОВЫХ АГЕНТСТВ

1.1 Понятие кредитного рейтинга и его важность

Кредитный рейтинг – это независимая оценка кредитоспособности предприятия или государственного учреждения в общих чертах или в отношении конкретного финансового обязательства, например, нового выпуска облигаций. Кредитные рейтинги оценивают вероятность того, что эмитент (заемщик) вернет долг инвесторам (кредиторам), а также процентную ставку, которую ему, возможно, придется выплатить взамен.

Кредитные рейтинги присваиваются в виде буквенных оценок от А сверху до С или D внизу [4, с. 10].

Три крупнейших кредитно-рейтинговыми агентствами являются Fitch Ratings, Moody's Investors Service и S&P Global Ratings.

Кредитный рейтинг представляют собой шкалу оценки уровня риска, связанного с инвестированием или кредитованием конкретного бизнеса или другой организации, включая национальные правительства и правительства штатов и Правительственные агентства.

Высокий кредитный рейтинг указывает на то, что, по мнению рейтингового агентства, эмитент облигаций, скорее всего, без труда погасит свои долги перед инвесторами. Плохой кредитный рейтинг предполагает, что у компании могут возникнуть трудности с выплатой платежей или даже она не сможет их произвести. Инвесторы и кредиторы используют кредитные рейтинги, чтобы решить, вести ли бизнес с рейтингуемой организацией, а также определить, какую сумму процентов они ожидают получить в качестве компенсации за связанный с этим риск. Например, облигации, выпущенные организацией с высоким кредитным рейтингом, вероятно, принесут меньшую процентную ставку, чем облигации, выпущенные организацией с более низким рейтингом. Рейтинговые агентства обычно присваивают буквенные оценки организациям, которые они оценивают. Например, S&P Global имеет шкалу кредитных рейтингов от AAA (отличный) до С и D. [7, с. 87].

Шкала кредитных рейтингов. Хотя каждое рейтинговое агентство использует несколько разную шкалу, они присваивают рейтинги в виде буквенных оценок. Рейтинг AAA – это наивысший возможный кредитный рейтинг, а рейтинг С или D – самый низкий.

1. Федеральный закон от 13.07.2015 N 222-ФЗ (ред. от 19.12.2022) «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» (с изм. и доп., вступ. в силу с 20.12.2023) // СПС «КонсультантПлюс».

2. Алавердов, А. Р. Стратегический менеджмент в коммерческом банке. / А. Р. Алавердов. М.: Маркет ДС, 2020. - 589 с.

3. Алиев, С. Н. Современные методы минимизации кредитных рисков / С. Н. Алиев. // Молодой ученый. – 2016. – № 20 (124). – С. 244-250.

4. Ануреев, С.В. Платежные системы и их развитие в России. / С.В. Ануреев. – М.: «Финансы и статистика», 2019. - 288 с.

5. Арамян, Е.В. Рейтинговые системы оценки кредитоспособности заемщиков банков: проблемы создания и перспективы развития / Е. В. Арамян. // Молодой ученый. – 2023. – № 5 (452). – С. 151-153.

6. Байрамова, Ж.М. Зарубежные методы анализа кредитоспособности заемщиков как важный инструмент в управлении кредитными рисками банка / Байрамова Ж.М., Толмачева В.А. // IX International scientific review of the problem of law, sociology and political science. 2019. – С.18-25.

7. Бибилова, Е.А. Оценка финансовой устойчивости и эффективности деятельности региональных банков в современной России. / Е.А. Бибилова, С.В. Шекшуева, П.К. Рахимуллина // Известия высших учебных заведений. Серия: Экономика, финансы и управление производством. 2019. № 4 (42). – С. 87 – 93.

8. Болгов, С.А. Банковские риски и их классификация / С.А. Болгов // Экономика и бизнес: теория и практика.

– 2020. – № 8 (66). – С. 27-32.

9. Девдариани, Н.В. Методы управления кредитными рисками / Н.В. Девдариани // Наука и практика регионов. – 2019. – № 3 (16). – С. 28-32.

10. Иванова, О.Г. Управление кредитными рисками коммерческого банка / О.Г. Иванова. // NovalInfo, 2019. – № 103 – С. 13-16.

11. Килячков, А.А. Риски в условиях цифрового общества и тенденции их развития / А.А. Килячков, Л.А. Чалдаева // Финансы и кредит – 2019, №6, том 25. – С. 1444-1453.

12. Кукота, В.А. Совершенствование методики анализа процедур оценки кредитоспособности заемщика коммерческого банка / Кукота В.А.// Вопросы науки и образования. -2018. -№ 19 (31). – С. 23-25.

13. Меркулина, И.А. Направления повышения эффективности малых и средних промышленных предприятий в условиях импортозамещения / И.А. Меркулина, А.В. Казакова // Международный научно-исследовательский журнал – 2007, № 3–2. –С. 94–96.

14. Мухина, Е. В. Анализ кредитоспособности на основе рейтинговых моделей / Е. В. Мухина, М. А. Мельникова. // Молодой ученый. – 2019. – № 35 (273). – С. 44-46.

15. Петров Д. А., Помазанов М. В. Кредитный риск-менеджмент, как инструмент борьбы с возникающей проблемной задолженностью – URL: [http:// www. bankir.ru](http://www.bankir.ru) (дата обращения: 08.01.2024).

16. Самиев, П. Рейтинговые агентства в России. – URL: [http:// www.dv-reclama.ru](http://www.dv-reclama.ru) (дата обращения: 08.01.2024).

17. Сидоренков, М. А. Методологические основы формирования банковских рейтингов. – URL: [http:// www.cfin.ru / finanalysis/bank_ratings.shtml](http://www.cfin.ru/finanalysis/bank_ratings.shtml) (дата обращения: 08.01.2024).

18. Туровская, К. С. Скоринги, рейтинги и рэнкинги в оценке финансовой и налоговой безопасности хозяйствующих субъектов / К. С. Туровская // Вестник евразийской науки. – 2023. – Т. 15. – № s2.

19. Чалдаева, Л.А. Внутренний и внешний государственный долг: структура, особенности и способы регулирования / Л.А. Чалдаева, А.А. Данилин // Экономика и управление: проблемы, решения – 2018, № 3, том 6. – С. 143-150.

20. Чалдаева, Л.А. Перспективы стран БРИКС в формирующемся многополярном мире / Л.А. Чалдаева, А.А. Данилин // Экономика и управление: проблемы, решения – 2018, №1, том 3. – С. 12-16.

21. Чалдаева, Л.А. Рынок государственных облигационных заимствований и его влияние на экономику России / Л.А. Чалдаева, А.А. Данилин // Экономика и управление: проблемы, решения – 2017, № 11, том 2. – С. 61-69.

22. Чалдаева, Л.А. Фондовый рынок России и факторы, влияющие на его динамику / Л.А. Чалдаева// Экономика и управление: проблемы, решения – 2018, №1, том 4. – С. 76-82.

23. Чалдаева, Л.А. Товарный вексель: теория и современная практика его обращения / Л.А. Чалдаева, Е.А. Луговой // Экономика и управление: проблемы, решения – 2019, №12, том 5. – С. 21-24.

24. Чалдаева, Л.А. Риски киберпространства и их влияние на эффективность взаимодействия хозяйствующих субъектов / Л.А. Чалдаева // Национальные интересы: приоритеты и безопасность – 2019, №11, том 15. – С. 2029– 2041.

Эта часть работы выложена в ознакомительных целях. Если вы хотите получить работу полностью, то приобретите ее воспользовавшись формой заказа на странице с готовой работой:

<https://studservis.ru/gotovye-raboty/kurovaya-rabota/402881>