

МИНОБРНАУКИ РОССИИ
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«ВОРОНЕЖСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ»
(ФГБОУ ВО «ВГУ»)

УТВЕРЖДАЮ

Заведующий кафедрой
экономического анализа и аудита

Л.С. Коробейникова

24.04.2023г.

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА УЧЕБНОЙ ДИСЦИПЛИНЫ
Б1.В.04 Оценка кредитоспособности заемщика и группы компаний

1. Код и наименование направления подготовки: 38.04.01 «Экономика»
2. Профиль подготовки: Финансовый аналитик: инвестиции, кредитоспособность, риски
3. Квалификация выпускника: магистр
4. Форма обучения: заочная
5. Кафедра, отвечающая за реализацию дисциплины: кафедра экономического анализа и аудита
6. Составители программы: Купрюшина О.М., к.э.н., доцент
7. Рекомендована: НМС экономического факультета, протокол №4 от 20.04.2023
8. Учебный год: 2023/2024 Триместр(ы): курс 2, триместр 1

Рабочая программа переутверждена на 2024 год набора
Заседанием кафедры № 9 от 18.04.2024

зав. каф. ЭАиА Л.С. Коробейникова

9. Цели и задачи учебной дисциплины

Целями освоения учебной дисциплины являются: приобретение специальных знаний и методических основ организации анализа и оценки кредитоспособности заемщика и группы компаний.

Задачи учебной дисциплины: формирование у слушателей представлений о существующих в современной теории и практике подходах к оценке кредитоспособности;

- правовой базе, регулирующей оценку кредитоспособности заемщика;
- оценке и минимизации кредитных рисков;
- рейтинговой оценке кредитоспособности;
- оценке резерва по ссудной задолженности.

10. Место учебной дисциплины в структуре ОПОП: относится к части, формируемой участниками образовательных отношений (вариативная) блока Б1 основной образовательной программы подготовки «Финансовый аналитик: инвестиции, кредитоспособность, риски».

11. Планируемые результаты обучения по дисциплине (знания, умения, навыки), соотнесенные с планируемыми результатами освоения образовательной программы (компетенциями) и индикаторами их достижения:

Код	Название компетенции	Код(ы)	Индикаторы	Планируемые результаты обучения
ПК-1	Способен подготовить учетно-контрольную и аналитическую информацию для использования в стратегическом и оперативном планировании	ПК-1.1	Анализирует учетную и отчетную информацию о финансово-хозяйственной деятельности организации	<ul style="list-style-type: none">- Знать: иметь представление об особенностях функционирования хозяйствующих субъектов различных форм собственности и видах их деятельности, факторах, оказывающих существенное влияние на кредитоспособность заемщика- Уметь: осуществлять сбор первичной, сводной учетной и финансовой документации, интерпретировать данные, анализировать кредитные риски, прогнозировать финансовые результаты, финансовое состояние.- Владеть: навыками обобщения полученной в процессе оценки кредитоспособности заемщика информации, прогнозирования последствий кредитного риска
		ПК-1.2	Разрабатывает систему финансово-экономических показателей для обоснования планов и оценки эффективности деятельности организации	<ul style="list-style-type: none">- Знать: теоретические и методические основы оценки кредитоспособности заемщика и группы компаний, необходимые для принятия организационно-управленческих решений- Уметь: применять аналитический инструментарий и информационно-методическое обеспечение оценки кредитоспособности заемщика и группы компаний для принятия организационно-управленческих решений- Владеть: технологией анализа финансового состояния, оценки кредитных рисков, рейтинговой оценки заемщика

12. Объем дисциплины в зачетных единицах/час. — 3/108.

Форма промежуточной аттестации зачет

13. Трудоемкость по видам учебной работы

Вид учебной работы	Трудоемкость			
	Всего	По семестрам		
		№ семестра 1	№ семестра	...
Аудиторные занятия	14	14		
в том числе:	лекции	6	6	
	практические	8	8	
	лабораторные			
Самостоятельная работа	90	90		
в том числе: контрольная работа	14	14		
Форма промежуточной аттестации (зачет – __ час.)	4	4		
Итого:	108	108		

13.1. Содержание дисциплины

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Содержание раздела дисциплины	Реализация раздела дисциплины с помощью онлайн-курса, ЭУМК*
1. Лекции			
1.1	Анализ финансового состояния и ее устойчивости как основа оценки кредитоспособности заемщика	Современные проблемы анализа финансового состояния организации и ее устойчивости Нормативное регулирование оценки кредитоспособности заемщика и группы компаний в России и за рубежом Системы комплексной оценки заемщиков и группы компаний (Parser, CAMPARI)	https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=8367
1.2	Методики оценки кредитоспособности заемщика группы компаний	Информационные возможности различных источников, необходимые для проведения оценки кредитоспособности заемщика Традиционные методы и модели анализа платежеспособности и кредитоспособности организаций Рейтинговая оценка кредитоспособности заемщика Методы и модели анализа кредитоспособности заемщика на основе теории нечетких множеств	https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=8367
1.3.	Оценка кредитоспособности во взаимосвязи с финансовым состоянием заемщика, типом экономического развития, риском снижения эффективности использования ресурсов	Факторы, определяющие кредитоспособность. Классификация отдельных этапов жизненного цикла организаций во взаимосвязи с финансовым состоянием заемщика, типом экономического развития, риском снижения эффективности использования ресурсов Оценка кредитоспособности организации Анализ и минимизация кредитных рисков	https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=8367
2. Практические занятия			
2.1	Методики оценки кредитоспособности заемщика группы компаний	Сравнительная характеристика традиционных методов и моделей анализа платежеспособности и кредитоспособности организаций Скоринговая оценка кредитоспособности	https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=8367

		заемщика Рейтинговая оценка кредитоспособности заемщика	
2.2	Оценка кредитоспособности во взаимосвязи с финансовым состоянием заемщика, типом экономического развития, риском снижения эффективности использования ресурсов	Оценка кредитных рисков. Оценка резерва по ссудной задолженности	https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=8367

13.2. Темы (разделы) дисциплины и виды занятий

№ п/п	Наименование темы (раздела) дисциплины	Виды занятий (количество часов)				
		Лекции	Практические	Самостоятельная работа	Контроль	Всего
1	Анализ финансового состояния и ее устойчивости как основа оценки кредитоспособности заемщика	2		30		32
2	Методики оценки кредитоспособности заемщика группы компаний	2	4	30		36
3	Оценка кредитоспособности во взаимосвязи с финансовым состоянием заемщика, типом экономического развития, риском снижения эффективности использования ресурсов	2	4	30		36
4	Контроль				4	4
	Итого:	6	8	90	4	108

14. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины: ознакомиться с требованиями, предъявляемыми нормативно-правовыми документами, регламентирующими порядок кредитоспособности заемщика; изучить конспект лекций, подготовленный преподавателем; привлекать для освоения дисциплины рекомендуемые источники основной и дополнительной литературы; в процессе решения задач формулировать выводы и предложения по минимизации кредитных рисков; уметь обобщать и интерпретировать экономическую информацию при ответе на вопросы тестовых заданий и вопросов к зачету.

15. Перечень основной и дополнительной литературы, ресурсов интернет, необходимых для освоения дисциплины

а) основная литература:

№ п/п	Источник
1.	Ендовицкий Д.А.. Финансовый анализ : [учебник для студ., обуч. по направлению

	"Экономика" / Д.А. Ендовицкий, Н.П. Любушин, Н.Э. Бабичева. — 3-е изд., перераб. — Москва : КноРус, 2016. — 299, [1] с. : ил., табл. — (Бакалавриат и магистратура) .— Библиогр.: с. 227-228 .— ISBN 978-5-406-04884-9.
2.	Ендовицкий Д.А. Экономический анализ расчетов корпораций : учебное пособие / Д.А. Ендовицкий, Л.С. Коробейникова, И.В. Полухина ; Воронеж. гос. ун-т. — Воронеж : Издательский дом ВГУ, 2017. — 244, [1] с. : ил., табл. — Библиогр.: с. 243-[245]. — ISBN 978-5-9273-2534-4.

б) дополнительная литература:

№ п/п	Источник
3.	Ендовицкий Д.А. Анализ кредитоспособности организации и группы компаний : [учебное пособие для студ., обуч. по специальностям: "Финансы и кредит", "Бух. учет, анализ и аудит", "Мировая экономика" и "Налоги и налогообложение"] / Д.А. Ендовицкий, К.В. Бахтин, Д.В. Козтун. — М. : КНОРУС, 2017. — 375 с.
4.	Ендовицкий Д.А. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика : учебн-практич. пособие / Д.А. Ендовицкий, И.В. Бочарова. — М. : КНОРУС, 2016. — 263 с.
5.	Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие. / Т.А. Пожидаева. — М. : Кнорус, 2018. — 320 с
6	Предрейтинговый анализ кредитоспособности заемщика: организация и методика обеспечения : монография / [Д.А. Ендовицкий и др.] ; Воронеж. гос. ун-т ; [науч. ред. Д.А. Ендовицкий] .— Москва : Проспект, 2018. — 184, [1] с. : табл. — Библиогр.: с. 172-[185]. — ISBN 978-5-392-27160-3.

в) базы данных, информационно-справочные и поисковые системы:

№ п/п	Источник
7	Справочная правовая система КонсультантПлюс (специальная интернет-версия). Режим доступа: http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=home .
8	Информационно-правовой портал Гарант. Режим доступа: http://www.garant.ru/
9	Образовательный портал «Электронный университет ВГУ»/LMS Moodle. Режим доступа: https://edu.vsu.ru/

16. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы

№ п/п	Источник
10	Финансовые и банковские риски : учебник / под ред. Л. И. Юзвович, Ю.Э. Слепухиной. — Екатеринбург : Издательство Уральского университета, 2020. — 338 с.
11	Хасянова С.Ю. Кредитный анализ в коммерческом банке : учебное пособие / С.Ю. Хасянова. — Москва : ИНФРА-М, 2023. — 196

17. Образовательные технологии, используемые при реализации учебной дисциплины, включая дистанционные образовательные технологии (ДОТ, электронное обучение (ЭО), смешанное обучение): Программа курса реализуется с применением дистанционных образовательных технологий <https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=8367>

18. Материально-техническое обеспечение дисциплины:

Учебная аудитория / специальное помещение для занятий лекционного типа	Мультимедиапроектор, экран для проектора, ПК, специализированная мебель (столы ученические, стулья, доска
--	---

19. Оценочные средства для проведения текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

Порядок оценки освоения обучающимися учебного материала определяется содержанием следующих разделов дисциплины:

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенция(и)	Индикатор(ы) достижения компетенции	Оценочные средства
1.	Анализ финансового состояния и ее устойчивости как основа оценки кредитоспособности заемщика	ПК- 1 Способен подготовить учетно-контрольную и аналитическую информацию для использования в стратегическом и оперативном планировании	ПК-1.1. Анализирует учетную и отчетную финансово-хозяйственной деятельности организации	Практические задания
2.	Методики оценки кредитоспособности заемщика группы компаний		ПК-1.2. Разрабатывает систему финансово-экономических показателей для обоснования планов и оценки эффективности деятельности организации	
3.	Оценка кредитоспособности во взаимосвязи с финансовым состоянием заемщика, типом экономического развития, риском снижения эффективности использования ресурсов			Практические задания
Промежуточная аттестация форма контроля – зачет				<i>Контрольная работа, Перечень вопросов</i>

20. Типовые оценочные средства и методические материалы, определяющие процедуры оценивания

20.1. Текущий контроль успеваемости

Контроль успеваемости по дисциплине осуществляется с помощью следующих оценочных средств: практические задания и задания для контрольной работы

Пример практического задания

1. На основе агрегированного баланса рассчитать показатели ликвидности, платежеспособности и финансовой устойчивости. Путем сравнения показателей в динамике определить факторы, влияющие на надежность заемщика. Составить прогноз платежеспособности
2. По данным бухгалтерского баланса и отчета о финансовых результатах провести оценку финансового состояния. Составьте аналитическое заключение. Оцените возможности привлечения дополнительных заемных средств.

Критерии и шкалы оценивания:

оценки «зачтено» и «не зачтено».

Оценка «зачтено» ставится при правильном решении задания, формирования аналитического заключения

Оценки «не зачтено» ставится при неправильном решении задания.

Пример задания для контрольной работы

- 1) тестовые задания (закрытого типа среднего уровня сложности):

1. Перечень показателей для оценки финансового положения заемщика определяется:

- а) кредитной организацией самостоятельно
- б) Банком России
- в) кредитной организацией совместно с заемщиком

2. Выберите правильный вариант ответа:

Выбор весов финансовых и нефинансовых показателей, принимающих участие в определении кредитного рейтинга заемщика, определяется?

- а) кредитной организацией самостоятельно
- б) Банком России
- в) кредитной организацией совместно с заемщиком

3. Выберите правильный вариант ответа:

Согласно требованиям Банка России финансовое положение заемщика классифицируется как?

- а) хорошее, среднее, неудовлетворительное
- б) I – V категорий качества
- в) хорошее, среднее, плохое

4. Выберите правильный вариант ответа:

Категория качества ссуды определяется банком на основе комбинации следующих классификационных критериев:

- а) финансовое положение заемщика и качество обслуживания долга заемщиком
- б) финансовое положение заемщика, качество обслуживания долга заемщиком, качество обеспечения
- в) финансовое положение заемщика, рентабельность, качество обслуживания долга заемщиком, качество обеспечения

5. Выберите правильный вариант ответа:

Оценка кредитного риска по ссуде и портфелям однородных ссуд осуществляется:

- а) на постоянной основе
- б) периодически
- в) одноразово

2) открытые задания (тестовые, повышенный уровень сложности)

1. Кем определяется значение показателей для ранжирования заемщиков?
2. Кредитный риск — это?
3. Возможность организации-заемщика погашать краткосрочные обязательства своими текущими активами отражают показатели?
4. При каком значении коэффициента текущей ликвидности структура баланса заемщика считается неудовлетворительной.
5. Критерием неудовлетворительной структуры баланса является.

Критерии и шкалы оценивания:

Для оценивания выполнения заданий используется балльная шкала:

1) закрытые задания (тестовые, средний уровень сложности):

- 1 балл – указан верный ответ;
- 0 баллов – указан неверный ответ, в том числе частично.

2) открытые задания (тестовые, повышенный уровень сложности):

- 2 балла – указан верный ответ;
- 0 баллов – указан неверный ответ, в том числе частично.

Текущий контроль проводится в форме контрольной работы. При проведении текущей аттестации выставляются оценки «зачтено» и «не зачтено». Оценка «зачтено» ставится при правильных ответах не менее чем на 70 процентов вопросов теста.

20.2. Промежуточная аттестация

Промежуточная аттестация осуществляется в форме зачета. Зачет проводится в объеме программы дисциплины устно (собеседование) с помощью перечня вопросов к зачету и решенной контрольной работы (п. 20.1). Неявка без уважительной причины на зачет приравнивается к неудовлетворительному результату.

Для оценивания результатов обучения на зачете используются следующие показатели

- 1) знание теоретических и методических основ оценки кредитоспособности заемщика и группы компаний;
- 2) умение применять аналитический инструментарий и информационно-методическое обеспечение оценки кредитоспособности заемщика и группы компаний для принятия организационно-управленческих решений;
- 3) владение технологией анализа финансового состояния, оценки кредитных рисков, рейтинговой оценки заемщика.

Перечень вопросов к зачету (пример, уточняется при актуализации содержания дисциплины)

1. Цели и задачи оценки кредитоспособности заемщика и группы компаний.
2. Методы оценки кредитоспособности заемщика и группы компаний.
3. Информационная база анализа кредитоспособности заемщика и группы компаний.
4. Нормативное регулирование оценки кредитоспособности заемщика и группы компаний в РФ.
5. Требования Базель, регулирующие порядок оценки кредитоспособности заемщика отечественными и зарубежными банками.
6. Система комплексной оценки заемщиков и группы компаний PARSEK.
7. Система комплексной оценки заемщиков и группы компаний CAMPARY.
8. Система комплексной оценки заемщиков и группы компаний 6 C.
9. Традиционные методы и модели оценки платежеспособности и кредитоспособности заемщика.
10. Рейтинговая оценка кредитоспособности заемщика.
11. Методы и модели оценки кредитоспособности заемщика на основе теории нечетких множеств.
12. Факторы, определяющие кредитоспособность.
13. Классификация отдельных этапов жизненного цикла организаций во взаимосвязи с финансовым состоянием заемщика.
14. Анализ и минимизация кредитных рисков.
15. Оценка резерва по ссудной задолженности.

Оценка «зачет» выставляется при раскрытии содержания основных вопросов, небольших упущениях при ответах на дополнительные вопросы по тематике курса, решенных тестовых заданий в контрольной работе

Оценка «не зачет» выставляется при отсутствии ответа на основные вопросы, либо существенных ошибках в процессе ответа, свидетельствующих об отсутствии элементарных знаний по тематике курса, непонимании дополнительных вопросов, отсутствии контрольной работы.

По решению кафедры оценки могут быть выставлены по результатам текущей успеваемости обучающегося в течение семестра, но не ранее, чем на заключительном занятии.