

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

14.05.2025 г.

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 № 8 от 17.04.2025г.
- 8. Учебный год:** 2026/2027 **Триместр(ы):** курс 2, триместр 1

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 подходов 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	- 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	- 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 сессиям		
		2курс, Сессия 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)	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 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	https://edu.vsu.ru/course/view.php?id=8367

		Скоринговая оценка кредитоспособности 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.	<i>Купрюшина, Ольга Михайловна. Анализ финансовых и налоговых рисков : учебное пособие / О. М. Купрюшина, В. Г. Ширококов, Н. Ф. Щербакова ; под редакцией Д.А. Ендовицкого. Воронеж : Издательский дом ВГУ, 2023. 124 с. ISBN 978-5-9273-3833-7.</i>
2.	<i>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.</i>

б) дополнительная литература:

№ п/п	Источник
3.	<i>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. Ковтун. — М. : КНОРУС, 2023. — 375 с.</i>
4.	<i>Ендовицкий Д.А. Анализ и оценка кредитоспособности заемщика : учебн-практич. пособие / Д.А. Ендовицкий, И.В. Бочарова. —М. : КНОРУС, 2016. — 263 с.</i>
5.	<i>Пожидаева Т.А. Анализ финансовой отчетности: Учебное пособие. / Т.А. Пожидаева. — М. : Кнорус, 2022. — 320 с</i>
6	<i>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.</i>

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

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

16. Перечень учебно-методического обеспечения для самостоятельной работы

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

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	ПК- 1 Способен	ПК-1.1. Анализирует	Практические

№ п/п	Наименование раздела дисциплины (модуля)	Компетенция(и)	Индикатор(ы) достижения компетенции	Оценочные средства
	состояния и ее устойчивости как основа оценки кредитоспособности заемщика	подготовить учетно-контрольную и аналитическую информацию для использования в стратегическом и оперативном планировании	учетную и отчетную информацию о финансово-хозяйственной деятельности организации	задания
2.	Методики оценки кредитоспособности заемщика группы компаний		ПК-1.2. Разрабатывает систему финансово-экономических показателей для обоснования планов и оценки эффективности деятельности организации	Практические задания
3.	Оценка кредитоспособности во взаимосвязи с финансовым состоянием заемщика, типом экономического развития, риском снижения эффективности использования ресурсов			
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) однократно

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 PARSER.
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 работы

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.