



Национальный исследовательский университет «Высшая школа экономики»  
Силлабус дисциплины «Анализ финансового состояния  
корпоративного заемщика»  
для образовательной программы «Банковское дело»  
направления подготовки 38.03.01 «Экономика»  
уровень: бакалавр

### **Анализ финансового состояния корпоративного заемщика**

**Преподаватель:** Казанкова Наталия Сергеевна

**Контакты:**

E-mail: kazankova@bk.ru

#### **Описание курса**

Программа курса «Анализ финансового состояния корпоративного заемщика» разработана для направления 38.03.01 «Экономика», подготовка бакалавров, обучающихся по образовательной программе «Банковское дело».

В ходе занятий изучаются направления и методы финансового анализа как центральной части оценки кредитоспособности заемщика коммерческого банка, факторы, влияющие на способность заемщика выполнять свои обязательства перед банком, рассматриваются основные приемы и инструменты финансового анализа, применяемые для оценки кредитоспособности заемщика, обосновывается мотивация выбора того или иного метода анализа в зависимости от ряда факторов. Полученные слушателями теоретические знания закрепляются в ходе практических занятий. Занятия проходят в интерактивной форме, с использованием компетентностного подхода. Курс рассчитан на 36 академических часов аудиторных занятий. Программа включает большой объем самостоятельной работы студентов. По итогам изучения курса предполагается подготовка проекта, его презентация и защита.

В результате изучения дисциплины слушатели должны знать основные методы и приемы анализа финансового состояния корпоративного заемщика, уметь грамотно и профессионально применять их на практике.

#### **Цели курса**

Основная цель изучения дисциплины - сформировать систему знаний о принципах и методах анализа финансового состояния корпоративного заемщика в рамках оценки кредитоспособности и минимизации кредитного риска коммерческого банка.

#### **Задачи курса**

- дать необходимые знания и навыки для анализа финансового состояния корпоративного заемщика; оценки влияния использования кредита на его экономику. Получить необходимые навыки формирования информационной базы для анализа финансового состояния с учетом требований к ней;
- раскрыть систему показателей, используемых при проведении анализа финансовой отчетности, денежного потока, делового риска;
- ознакомить с методами экспресс-оценки финансовых показателей организации, определить сферы практического применения результатов анализа;
- раскрыть методы выявления проблемных зон предприятий;
- освоить практические приемы анализа в целях оценки кредитоспособности корпоративного заемщика.

В результате освоения дисциплины студент должен:

#### **Знать:**

- место оценки кредитоспособности и финансового анализа заемщика в системе управления кредитным риском коммерческого банка;
- возможные направления, методы и инструменты анализа финансового состояния корпоративного заемщика;
- международную и российскую практику применения анализа финансового состояния заемщика в целях оценки его кредитоспособности.

**Уметь:**

- применять изученные методы и инструменты анализа финансового состояния заемщика при оценке его кредитоспособности;
- обосновывать выбор методов анализа в зависимости от ряда факторов;
- интерпретировать значение показателей, используемых при проведении анализа финансовой отчетности, денежного потока, делового риска;
- определять сферы практического применения результатов анализа; проводить на практике экспресс-диагностику финансового состояния организации, выявлять проблемные зоны предприятия;
- самостоятельно решать проблемы, возникающие в ходе анализа, формировать необходимую информационную базу для принятия решения о возможности выдачи кредита;
- делать аргументированные выводы и принимать обоснованные решения по результатам анализа.

**Иметь навыки** (приобрести опыт):

- работы с кредитной документацией, финансовой отчетностью заемщика;
- практического применения современных методов и инструментов финансового анализа;
- работы с информационными ресурсами, формирования информационной базы для оценки кредитоспособности заемщика банка;
- самостоятельного формирования мотивированного суждения по результатам анализа, подготовки заключения по результатам рассмотрения кредитной заявки заемщика;
- работы в коллективе.

**Система оценки студентов**

Преподаватель оценивает работу студентов на семинарских и практических занятиях: оценивается активность при обсуждении проблемных вопросов, правильность решения задач, изучение основной и дополнительной литературы. Оценки за работу на семинарских и практических занятиях преподаватель выставляет в рабочую ведомость. Накопленная оценка по 10-ти балльной шкале за работу на семинарских и практических занятиях определяется перед итоговым контролем (*O<sub>аудиторная</sub>*) и конвертируется следующим образом:

Баллы	28-30	25-27	22-24	19-21	16-18	13-15	10-12	7-9	4-6	1-3
Оценка	10	9	8	7	6	5	4	3	2	1

Преподаватель оценивает самостоятельную работу студентов (не вошедшую в формы текущего контроля, предусмотренные РУП) также по 10-балльной шкале, при этом оценивается полнота и правильность решения задач из рабочей тетради, обоснованность выводов. Оценки за самостоятельную работу студента (*O<sub>сам. работа</sub>*) преподаватель выставляет в рабочую ведомость перед итоговым контролем.

Оценка за текущий контроль (*O<sub>текущий</sub>*) выставляется в ведомость по результатам контрольной работы по 10-балльной шкале.

Накопленная оценка за текущий контроль учитывает результаты студента по текущему контролю следующим образом:

$$O_{\text{накопленная}} = 0,3 * O_{\text{текущий}} + 0,4 * O_{\text{ауд}} + 0,3 * O_{\text{сам. работа}}$$

**Оценки итогового контроля выставляются по 10-ти балльной шкале и рассчитываются по следующей формуле:**

$$\text{Результующая} = 0,4 * O_{\text{накопленная}} + 0,6 * O_{\text{экзаменационная}}$$

**Для экзамена оценка конвертируется по пятибалльной шкале:**

5-балльная шкала	10-балльная шкала
неудовлетворительно	1
	2
	3
удовлетворительно	4
	5

<b>хорошо</b>	<b>6</b>
	<b>7</b>
<b>отлично</b>	<b>8</b>
	<b>9</b>
	<b>10</b>

Способ округления оценки – арифметический.

На пересдаче экзамена студенту не предоставляется возможность получить дополнительный балл для компенсации оценки за текущий контроль.

### **Процесс обучения и правила поведения**

Основной формой проведения занятий по курсу являются лекции, семинары, практические занятия (решение сквозного примера, деловая игра) и самостоятельная работа (доклады, подготовка проекта и презентаций). Удельный вес занятий, проводимых в интерактивных формах (семинары в диалоговом режиме, дискуссии, деловая игра, обсуждение результатов практических занятий), в учебном процессе составляет примерно половину аудиторных занятий. В ходе лекции демонстрируются слайды, рекомендуется литература для дополнительного изучения. Закрепление знаний и развитие навыков производится с помощью решения и обсуждения результатов сквозного примера и выполнения самостоятельной работы (деловой игры) с использованием компьютерной техники. Наиболее громоздкие виды расчетов даются как домашние задания.

Для аудиторных занятий необходимы мультимедийный проектор и компьютер. Раздаточные материалы для практических занятий предоставляются в электронной и бумажной формах, инструктивные материалы пересылаются студентам в электронной форме. Для проведения лекций и семинарских занятий используется компьютерные презентации в формате Microsoft Office PowerPoint, для проведения расчетов - Microsoft Office Excel.

При самостоятельной работе слушателей возможно обращение к электронной библиотеке НИУ ВШЭ ([www.hse.ru](http://www.hse.ru), раздел «Библиотека», «Электронные ресурсы»).

### **Посещение занятий**

Успешное освоение данной учебной дисциплины подразумевает посещение лекций, активную работу на семинарских и практических занятиях, выполнение домашних заданий, ознакомления с основной и дополнительной литературой. Посещение не является строго обязательным, однако, учитывая, что слушатели будут выполнять на занятиях большой объем работы, без посещения занятий невозможно будет получить хорошую итоговую оценку. Отсутствие на занятиях не освобождает от необходимости выполнения заданий.

### **Литература**

#### **Базовый учебник**

Банковское дело: Учебник для бакалавриата/ Под ред. О.И. Лаврушина,— М.: Кнорус, 2015.

#### **Основная литература**

1. Ендовицкий Д.А. «Анализ кредитоспособности организации и группы компаний», М.: Кнорус, 2015.
2. Ефимова О.В. Финансовый анализ: современный инструментарий для принятия экономических решений, — М.: Омега-Л, 2012.

#### **Дополнительная литература**

1. Алексеева А.И., Васильев Ю.В., Малеева А.В., Ушвицкий Л.М. «Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности», М.: Кнорус, 2015.
2. Бланк И.А. «Основы финансового менеджмента», М.: Омега-Л, 2012.
3. Маркарян Э.А., Герасименко Г.П. «Финансовый анализ», М.: Кнорус, 2015.
4. Савицкая Г.В. «Комплексный анализ хозяйственной деятельности предприятия», М., Инфра-М, 2014.
6. Сорокина Е.М. «Анализ денежных потоков предприятия: теория и практика», М., Финансы и статистика. 2004.
7. Шеремет А.Д., Негашев Е.В. «Методика финансового анализа деятельности коммерческих организаций», М.: Инфра-М, 2015.
8. Журналы «Деньги и кредит», «Экономический журнал ГУ-ВШЭ», «Банковское дело».

**Интернет-ресурсы:**

- 1) сайт ПСС КонсультантПлюс [www.edu.consultant.ru](http://www.edu.consultant.ru)
- 2) официальный сайт Банка России [www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)
- 3) сайт Росстата [www.gks.ru](http://www.gks.ru)
- 4) Сайт «Анализ финансового состояния предприятия» <http://afdanalyse.ru>

**Нормативно-правовые акты:**

1. Федеральный закон от 6.12.2011 №402-ФЗ «О бухгалтерском учете» и Информация Минфина РФ №ПЗ-10/2012 о вступлении в силу с 1 января 2013 г. №402-ФЗ.
2. Методические рекомендации по реформе предприятий (организаций), утвержденные Минэкономки РФ от 01.10.1997 № 118, таблица 1 «Некоторые показатели, рекомендуемые для аналитической работы»;
3. Методические рекомендации по оценке экономической эффективности инвестиционных проектов, утвержденные МЭ и МФ РФ от 21.06.1999 № ВК 477, приложение №5 «Оценка финансового состояния предприятия»;
4. Постановление Правительства РФ от 25.06.2003г. №367 «Об утверждении правил проведения арбитражным управляющим финансового анализа»;
5. Приказ Минфина РФ от 2.07.2010г. №66н «О формах бухгалтерской отчетности»;
6. Приказ МФ РФ от 28.04.2014 № 84н «Об утверждении порядка определения стоимости чистых активов»;
7. Положение ЦБ РФ от 26.03.2004 г. N 254-П «О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности»;
8. Приказ Росстата от 15.08.2011г. №355 и Приказ от 29.08.2012г. №470 «Об утверждении статистического инструментария для организации федерального статистического наблюдения за деятельностью предприятий»;
9. Приказ МРР РФ от 17.04.2010 №173. Методика расчета показателей абсолютной и относительной финансовой устойчивости, которым должны соответствовать коммерческие организации, желающие участвовать в реализации проектов... с использованием бюджетных средств инвестфонда РФ.
10. Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций. (утв. Госкомстатом России 28.11.2002)
11. Приказ ФНС от 30.05.2007г. № ММ-3-06/333@ «Об утверждении концепции системы планирования выездных налоговых проверок». ( в ред. от 10.05.2012г.)
12. Практическое пособие по годовой бухгалтерской отчетности-2015. ПСС КонсультантПлюс, Путеводитель по налогам от 31.12.2015г.