



Анализ финансового состояния корпоративного заемщика

Преподаватель: Казанкова Наталия Сергеевна

Контакты:

E-mail: kazankova@bk.ru.

Описание курса:

Программа дисциплины “Анализ финансового состояния корпоративного заемщика” подготовлена для слушателей программы дополнительного профессионального образования «Мастер делового администрирования – Master of Business Administration (МБА)». 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 32 академических часа аудиторных занятий.

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

Содержание дисциплины:

- Анализ финансового состояния заемщика как центральная часть оценки кредитоспособности.
- Общий анализ отчетности
- Анализ финансовой устойчивости предприятия.
- Анализ оборачиваемости активов.

- Анализ платежеспособности и ликвидности, анализ потоков денежных средств.
- Анализ результативности финансово-хозяйственной деятельности (доходности, рентабельности).
- Анализ обслуживания долга.
- Оценка делового риска заемщика. Обобщение результатов анализа.
- Экзамен (защита проекта)

Цели курса:

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

Задачи дисциплины:

- 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 знаний слушателей

Текущий контроль осуществляется в ходе семинарских и практических занятий в виде решения задач на базе сквозного примера, обсуждения полученных результатов анализа, а также в ходе деловой игры по рассмотрению кредитной заявки заемщика. Результаты практических занятий оцениваются в зависимости от сложности задачи и правильности решения. Возможно выставление оценки за работу с места в ходе обсуждения результатов анализа. Поощряются дискуссии, формирование различных точек зрения, их грамотная аргументация.

Итоговый контроль осуществляется в ходе экзамена, результаты оцениваются по десятибалльной шкале с последующей конвертацией в пятибалльную.

Окончательная оценка за дисциплину формируется по следующему принципу:

- 20% оценки зависит от активности во время занятий, участия в обсуждении результатов анализа;
- 20% - от качества выполненных заданий в Рабочей тетради;
- 60% - от качества выполненной экзаменационной работы.

Преподаватель оценивает работу слушателей 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 ($O_{аудиторная}$) определяется перед итоговым контролем - 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 слушателей также по 10-балльной шкале, при этом оценивается правильность решения задач из Рабочей тетради, аргументированность выводов по результатам анализа. Оценки за самостоятельную работу студента преподаватель выставляет в рабочую ведомость. Накопленная оценка за самостоятельную работу ($O_{сам. работа}$) определяется перед итоговым контролем и может составлять оценку до 10 баллов.

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

$$\text{Орезультующая} = 0,2 * O_{аудиторная} + 0,2 * O_{сам. работа} + 0,6 * O_{экзаменационная}$$

Для экзамена оценка конвертируется по пятибалльной шкале:

5-балльная шкала	10-балльная шкала
неудовлетворительно	1
	2
	3
удовлетворительно	4
	5
хорошо	6
	7
отлично	8
	9
	10

Процесс обучения и применяемые технологии

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.

Перечень необходимых технических средств обучения, используемых в учебном процессе для освоения дисциплины, и способы их применения:

- компьютерное и мультимедийное оборудование используется при чтении лекций и презентации результатов самостоятельной работы;
- электронная библиотека курса – преподаватель пересылает по электронной почте на адрес группы необходимые инструктивные материалы.
- поисково-справочные системы - ПСС КонсультантПлюс.

Посещение занятий

Успешное освоение данной учебной дисциплины подразумевает посещение лекций, активную работу на семинарских 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

Нормативно-правовые акты:

1. Федеральный закон №127-ФЗ от 26.10.2002г. «О несостоятельности (банкротстве)» (ст.3);
2. Методические рекомендации по реформе предприятий (организаций), утвержденные Минэкономики 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. 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.
7. Приказ МФ РФ от 28.04.2014 № 84н «Об утверждении порядка определения стоимости чистых активов»;
8. 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»;
9. 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»;
10. Приказ МРР РФ от 17.04.2010 №173. Методика расчета показателей абс. и отн. фин. устойчивости, к-м должны соотв.ком. орг-ции, желающие участвовать в реализации проектов... с использованием бюджетных средств инвестфонда РФ.
11. Методологические рекомендации по проведению анализа финансово-хозяйственной деятельности организаций. (утв. Госкомстатом России 28.11.2002)
12. Приказ ФНС от 30.05.2007г. № ММ-3-06/333@ «Об утверждении концепции системы планирования выездных налоговых проверок». (в ред. от 10.05.2012г.)

Литература

Основная:

1. «Банковское дело» под ред. проф. Лаврушина О.И., М.: Кнорус, 2015.
2. Ефимова О.В., Мельник М.В. «Анализ финансовой отчетности», М.: Омега-Л, 2012.
3. Ендовицкий Д.А. «Анализ кредитоспособности организации и группы компаний», М.: Кнорус, 2015.
4. Чеботарь Ю.М. Финансы и финансовые рынки. Полный курс МВА, Рид Групп, 2011.

Дополнительная:

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. Маркарьян Э.А., Герасименко Г.П. «Финансовый анализ», М.: Кнорус, 2015.
4. Синки Дж.Ф. (мл.) Управление финансами в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг.- М.: Альпина Бизнес Букс, 2007;

5. 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. Практическое пособие по годовой бухгалтерской отчетности-2014. ПСС КонсультантПлюс, Путеводитель по налогам от 31.12.2014г.
9. Сайт «Анализ финансового состояния предприятия» <http://afdanalyse.ru>