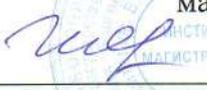


**МИНОБРНАУКИ РОССИИ**  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ  
ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
**«БЕЛГОРОДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ  
ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ им. В.Г. ШУХОВА»**  
**(БГТУ им. В.Г. Шухова)**

СОГЛАСОВАНО  
Директор института  
магистратуры  
  
/ И.В. Ярмоленко  
« 19 » мая 2021 г.

УТВЕРЖДАЮ  
Директор института  
экономики и менеджмента  
  
/ Ю.А. Дорошенко  
« 19 » мая 2021 г.

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**  
**дисциплины**

Кредитная политика и кредитные риски

направление подготовки:

38.04.08 Финансы и кредит

Направленность программы (профиль):

Управление финансами в организациях

Квалификация

Магистр

Форма обучения

Очная

Институт экономики и менеджмента

Кафедра финансового менеджмента

Белгород 2021

Рабочая программа составлена на основании требований:

- Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования - магистратура по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, утвержденного Приказом Министерства науки и высшего образования Российской Федерации от 12 августа 2020 № 991;
- учебного плана, утвержденного ученым советом БГТУ им. В.Г. Шухова в 2021 году.

Составитель канд. экон. наук, доцент  (Е.В. Максимчук)

Рабочая программа обсуждена на заседании кафедры  
финансового менеджмента

« 14 » мая 2021 г., протокол № 10

Заведующий кафедрой: д-р. экон. наук, проф.  (С.М. Бухонова)

Рабочая программа согласована с выпускающей кафедрой  
финансового менеджмента

Заведующий кафедрой: д-р. экон. наук, проф.  (С.М. Бухонова)

« 14 » мая 2021 г.

Рабочая программа одобрена методической комиссией института

« 18 » мая 2021 г., протокол № 9

Председатель канд. экон. наук, доцент  (Л.И. Журавлева)

# 1. ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ОБУЧЕНИЯ ПО ДИСЦИПЛИНЕ

Формируемые компетенции			Требования к результатам обучения
№	Код компетенции	Компетенция	
<b>Профессиональные</b>			
1.	ПК-4	Способность провести анализ и дать оценку существующих финансово-экономических рисков, составить и обосновать прогноз динамики основных финансово-экономических показателей на микро-, макро- и мезоуровне	<p>В результате освоения дисциплины обучающийся должен</p> <p><b>Знать:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– экономическую природу и классификацию финансово-экономических рисков; основные категории, понятия, и термины, раскрывающие основные принципы кредитной политики банков и методы управления кредитным риском;</li> <li>– сущность кредитной политики и структуру кредитного портфеля банков, особенности реализации кредитной политики в российских условиях, основные направления управления кредитным портфелем, специфику кредитного риска и способы его минимизации.</li> </ul> <p><b>Уметь:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– применять на практике полученные знания для анализа кредитной политики банка;</li> <li>– строить аналитические таблицы для анализа и оценки кредитного портфеля банка.</li> <li>- принимать решения в стандартных и нестандартных ситуациях при обработке кредитных заявок клиентов.</li> </ul> <p><b>Владеть:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- способностью анализировать и использовать различные источники информации для проведения финансово-экономических расчетов в целях управления рисками в кредитной деятельности банков;</li> <li>– методикой разработки, анализа и оценки кредитоспособности физических лиц и организаций;</li> <li>- навыками обоснования предложений в сфере управления кредитной политикой банка в условиях дальнейшего реформирования кредитно-финансовой системы России.</li> </ul>

## 2. МЕСТО ДИСЦИПЛИНЫ В СТРУКТУРЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЙ ПРОГРАММЫ

Содержание дисциплины основывается и является логическим продолжением следующих дисциплин:

№	Наименование дисциплины (модуля)
1	Финансовые рынки
2	Ценные бумаги
3	Международные валютно-кредитные отношения
4	

Содержание дисциплины служит основой для изучения следующих дисциплин:

№	Наименование дисциплины (модуля)
1	Преддипломная практика

### ОБЪЕМ ДИСЦИПЛИНЫ

Общая трудоемкость дисциплины составляет 5 зач. единиц, 180 часов.

Вид учебной работы	Всего часов	Семестр № 3	Семестр № 4
Общая трудоемкость дисциплины, час	180	2	178
<b>Контактная работа (аудиторные занятия), в т.ч.:</b>	30	2	28
лекции	14	2	12
лабораторные	—	—	—
практические	16	—	16
<b>Самостоятельная работа студентов, в том числе:</b>	150	—	150
Курсовой проект	54	—	54
Курсовая работа	—	—	—
Расчетно-графическое задание	—	—	—
Индивидуальное домашнее задание	—	—	—
Другие виды самостоятельной работы	60	—	60
Форма промежуточной аттестации (зачет, экзамен)	36(экзамен)	—	36(экзамен)

## 4. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

### 4.1 Наименование тем, их содержание и объем

#### Курс 2 Семестр 3

№ п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
<b>1. Вводная (установочная) лекция</b>					
	Ознакомление с целями и задачами дисциплины «Кредитная политика и кредитные риски». Ознакомление со структурой дисциплины. Основное содержание и параметры кредитной политики коммерческого банка. Выдача задания для выполнения курсового проекта. Взаимосвязь дисциплины с другими науками.	2	-	-	2
	<b>ИТОГО</b>	2	-	-	2

#### Курс 2 Семестр 4

п/п	Наименование раздела (краткое содержание)	Объем на тематический раздел по видам учебной нагрузки, час			
		Лекции	Практические занятия	Лабораторные занятия	Самостоятельная работа
<b>1. Сущность кредитной политики банка</b>					
	Необходимость кредитной политики банка. Цели кредитной политики банка. Факторы, определяющие кредитную политику. Особенности реализации кредитной политики российскими банками в современных условиях. Этапы формирования кредитной политики.	1	1		16
<b>2. Нормативная база кредитной политики банков в Российской Федерации.</b>					
	Общая характеристика нормативной базы, определяющей кредитную политику. Гражданский кодекс РФ и законы РФ. Роль Банка России в формировании нормативной базы кредитной политики. Основные инструкции, положения, указания. Регулирование портфельных рисков по кредитному портфелю. Кредитные риски по группам взаимосвязанных заемщиков. Оценка качества предоставляемого кредита по различным критериям.	1	1		16

	Составление и анализ отчетности по кредитному портфелю.				
<b>3. Кредитная политика банка в условиях рыночной экономики</b>					
	Взаимосвязь кредитной политики с другими элементами банковской политики. Кредитная политика процентная политика. Кредитная политика и депозитная политика. Кредитная политика управления ликвидностью. Виды кредитной политики. Критерии классификации кредитной политики. Схема формирования кредитной политики банка.	1	2		16
<b>4. Организация кредитного процесса и его этапы</b>					
	Основы организации кредитного процесса в банке. Необходимость формализованных подходов при осуществлении кредитного процесса. Регламенты и процедуры кредитования. Общий порядок кредитования хозяйствующих субъектов. Разработка и утверждение «Руководства по кредитной политике». «Нормы кредитования» и «Инструкция по кредитованию». Кредитная документация. Кредитное досье. Полномочия по кредитованию и лимиты кредитования.	1	2		16
<b>5. Кредитные риски и управление кредитным портфелем банка</b>					
	Сущность кредитного риска. Определение кредитного риска. Внутренние и внешние факторы потерь банка при управлении кредитным риском. Кредитный риск по отдельному кредиту. Структура кредита. Портфельные кредитные риски. Формирование кредитного портфеля на основе кредитной политики банка и снижение кредитных рисков.	2	2		18
<b>6. Оценка кредитоспособности заемщика как необходимый элемент кредитной политики банка</b>					
	Необходимость оценки кредитоспособности клиента и требования нормативной базы. Критерии оценки кредитоспособности. Формализованные и неформализованные критерии. Финансовые коэффициенты. Метод А-счета. Традиционные и нетрадиционные методы оценки кредитоспособности. Факторное разложение. Прогнозирование возможного банкротства заемщика. Зарубежные и российские методы оценки кредитоспособности клиента.	2	2		18
<b>7. Качество кредитов и кредитный риск</b>					
	Использование финансовых коэффициентов при определении качества кредита. Зарубежные и российские методики оценки качества кредитов. Взаимосвязь качества кредита и кредитного риска. Маржа скорректированная на риск как показатель качества кредитов. Качество кредитов российских банков.	1	2		16
<b>8. Основы управления кредитным риском в банке</b>					
	Особенности управления кредитным риском в банке. Диверсификация кредитного портфеля и ее основные способы. Западные подходы к диверсификации	2	2		18

	кредитного портфеля. Отражение вопросов управления кредитным риском в кредитной политике. Ранжирование кредитов в управлении кредитным риском. Основные пути совершенствования управления кредитным риском				
<b>9. Управление кредитным риском в российских кредитных организациях</b>					
	Практика управления кредитным риском в российских банках. Оценка кредитоспособности клиентов и качества кредитов в российских банках. Варианты кредитной политики российских кредитных организаций. Кредитные портфели российских банков. Основные направления формирования сбалансированной и эффективной кредитной политики банков в современных российских условиях.	1	2		16
	<b>ВСЕГО</b>	12	16		150

#### 4.2. Содержание практических (семинарских) занятий

№ п/п	Наименование раздела дисциплины	Тема практического (семинарского) занятия	К-во часов	К-во часов СРС
<b>семестр № 8</b>				
1	Сущность кредитной политики банка	Необходимость кредитной политики банка. Цели кредитной политики банка.	1	8
2	Нормативная база кредитной политики банков в Российской Федерации	Общая характеристика нормативной базы, определяющей кредитную политику. Гражданский кодекс РФ и законы РФ. Роль Банка России в формировании нормативной базы кредитной политики.	1	8
3	Кредитная политика банка в условиях рыночной экономики	Взаимосвязь кредитной политики с другими элементами банковской политики.	2	6
4	Организация кредитного процесса и его этапы	Основы организации кредитного процесса в банке. Необходимость формализованных подходов при осуществлении кредитного процесса. Регламенты и процедуры кредитования.	2	8
5	Кредитные риски и управление кредитным портфелем	Сущность кредитного риска. Определение кредитного риска. Внутренние и внешние факторы потерь банка при управлении кредитным риском.	2	12
6	Оценка кредитоспособности заемщика как необходимый элемент кредитной политики банка	Необходимость оценки кредитоспособности клиента и требования нормативной базы. Критерии оценки кредитоспособности. Формализованные и неформализованные критерии. Финансовые коэффициенты. Метод А-счета.	2	12
7	Качество кредитов и кредитный риск	Использование финансовых коэффициентов при определении	2	12

		качества кредита. Зарубежные и российские методики оценки качества кредитов.		
8	Основы управления кредитным риском в банке	Особенности управления кредитным риском в банке.	2	8
9	Управление кредитным риском в российских кредитных организациях	Практика управления кредитным риском в российских банках. Оценка кредитоспособности клиентов и качества кредитов в российских банках.	2	12
ИТОГО:			16	86

### 4.3. Содержание лабораторных занятий

– учебным планом не предусмотрены

## 5.1. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ДЛЯ ПРОВЕДЕНИЯ ТЕКУЩЕГО КОНТРОЛЯ УСПЕВАЕМОСТИ, ПРОМЕЖУТОЧНОЙ АТТЕСТАЦИИ ПО ИТОГАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

### 5.1. Перечень контрольных вопросов (типовых заданий)

Понятие, сущность и значение риска
Классификация рисков
Характеристика финансовых рисков
Внутренние и внешние факторы, влияющие на уровень риска
Факторы, влияющие на значимость риска
Факторы, обуславливающие неопределенность хозяйственной ситуации
Факторы, обуславливающие неопределенность хозяйственной ситуации
Оценка степени риска. Качественная и количественная оценка риска
Критерии риска
Обоснование принятия управленческих решений в условиях риска
Критерии принятия субъективных управленческих решений в условиях риска
Теория Неймана-Моргенштерна при принятии субъективных управленческих решений в условиях риска
Риски ликвидности и платежеспособности как основные банковские риски
Характеристика наиболее значимых банковских рисков
Понятие ожидаемых и непредвиденных потерь коммерческого банка
Сущность и значение кредитной политики
Характеристика макроэкономических факторов кредитной политики
Характеристика региональных/отраслевых факторов кредитной политики
Характеристика внутрибанковских факторов кредитной политики
Понятие кредитной политики коммерческого банка
Элементы кредитной политики
Задачи органов банковского надзора
Цели органов банковского надзора
Общая характеристика кредитного риска
Классификация кредитных рисков
Макроэкономические факторы кредитного риска

Факторы кредитного риска, связанные с предприятиями-заемщиками
Факторы кредитного риска, связанные с банком
Основные этапы управления кредитным риском
Аналитический метод оценки кредитного риска
Статистический метод оценки кредитного риска
Комбинированный метод оценки кредитного риска
Имитационный метод оценки кредитного риска
Экспертный метод оценки кредитного риска
Основные мероприятия по управлению кредитным риском
Классификация кредитов по группам риска
Принципы формирования резерва на возможные потери по ссудам
Сущность и значение структурирования кредитов
Сущность и значение процентной ставки за пользование кредитом
Механизм установления ставки процента за использованием кредита
Механизм формирования цены за кредит
Методы начисления процентов по кредиту
Вероятностный метод измерения кредитного риска
Приближенный вероятностный метод измерения кредитного риска
Основные направления использования кредита
Сущность и значение кредитного портфеля коммерческого банка
Оценка качества кредитного портфеля коммерческого банка
Рационализация кредитного портфеля
Диверсификация кредитного портфеля
Основные этапы технологии кредитования организаций
Понятие и сущность оценки кредитоспособности заемщика
Определение рейтинга заемщика при оценке кредитоспособности
Комплексная оценка финансового состояния заемщика
Модель Альтмана
Сущность и значение проведения комплексного кредитного рейтинга предприятия
Сущность и значение оценки кредитоспособности заемщика методом денежных потоков
Сущность и значение оценки кредитоспособности заемщика на основе анализа делового риска
Основные этапы кредитования физических лиц
Способы обеспечения исполнения обязанностей заемщика
Реальные обеспечительные обязательства
Личные обеспечительные обязательства
Страхование риска непогашения кредита
Страхование ответственности заемщика за непогашение кредита
Права и обязанности кредитодателя
Права и обязанности кредитополучателя
Сущность и значение процентной политики коммерческого банка
Принципы формирования оптимальной процентной политики банка
Основные методы подбора и оценки сотрудников коммерческого банка
Методика определения размера материального стимулирования сотрудников кредитных подразделений банка
Отличия между схемами многоконтрактного и одноконтрактного обслуживания клиента банка
Сущность методики оценки кредитного риска «правило пяти Си»

## 5.2. Перечень тем курсовых проектов, курсовых работ, их краткое содержание и объем

Учебный план предусматривает выполнение студентами, обучающимися по образовательной программе «Финансы и кредит» (профиль - Банковский менеджмент) по дисциплине «Кредитная политика и кредитные риски» курсового проекта.

На выполнение курсового проекта предусмотрено 54 часа самостоятельной работы студента.

Данная работа является одним из важнейших элементов учебного процесса, способствует углублению теоретических знаний по дисциплине «Кредитная политика и кредитные риски», приобретению навыков самостоятельной научно-исследовательской и практической работы. В работе предполагается более глубокое изучение определенных разделов курса и практическая реализация полученных знаний.

Подготовка курсового проекта состоит из следующих основных этапов:

- 1) выбора и обоснования актуальности избранной темы;
- 2) подбора литературы, ознакомления с законодательными актами, нормативными документами и другими источниками, относящимися к теме курсового проекта;
- 3) составления плана курсового проекта;
- 4) обработки и анализа полученной информации, осуществления необходимых расчетов;
- 5) написания и оформления курсового проекта в соответствии с установленными требованиями;
- 6) защиты курсового проекта.

Курсовой проект состоит из двух частей: теоретической и практической.

Тематика курсовых проектов готовится и утверждается кафедрой финансового менеджмента. Выбор темы осуществляется студентами самостоятельно, но при этом предусматривается недопускание повторяющихся тем курсовых проектов у студентов одной группы. В отдельных случаях, учитывая определенный научный и практический интерес в области налогообложения, предшествующую научную работу, студент может предложить свой вариант курсового проекта, а также по согласованию с ведущим преподавателем может выбрать тему другого варианта. Выбранный вариант темы по согласованию с научным руководителем должен быть утвержден.

### Темы курсового проекта

1. Экономическая сущность и содержание рисков
2. Экономическая сущность и содержание кредитного риска
3. Кредитная политика банка: ее сущность и значение в современных условиях
4. Правовые аспекты кредитной деятельности коммерческих банков
5. Экономическая сущность обязательных нормативов банков
6. Экономическая сущность и значение банковских резервов
7. Регулирование ликвидности банка
8. Кредитное планирование: сущность, значение, задачи
9. Способы снижения кредитного риска
10. Инвестиционный кредит коммерческого банка
11. Кредитная политика коммерческого банка Белгородской области (на примере...)
12. Анализ основных банковских рисков
13. Анализ кредитного риска
14. Кредитная деятельность коммерческих банков
15. Управление кредитным портфелем банка
16. Современная кредитная система РФ
17. Направления совершенствования кредитной политики коммерческого банка
18. Зарубежная практика управления кредитным риском

19. Диверсификация ссудного портфеля как способ минимизации кредитных рисков
20. Деятельность коммерческих банков на рынке кредитных услуг Белгородской области
21. Регулирование банковского кредита
22. Ожидаемые и неожиданные потери банка при осуществлении кредитной политики
23. Оценка кредитного риска
24. Вексельное кредитование коммерческого банка
25. Оценка эффективности привлеченных займов
26. Принципы управления кредитным риском
27. Роль органов банковского надзора в кредитной деятельности банков
28. Организация кредитования юридических лиц
29. Организация кредитования физических лиц
30. Управление кредитным риском
31. Формы обеспечения возвратности кредита
32. Кредитная политика коммерческого банка
33. Основные задачи и значение кредитной документации
34. Анализ деятельности коммерческого банка на кредитном рынке Белгородской области (на примере...)
35. Экономическое содержание и значение процентного риска
36. Анализ и оценка кредитного портфеля коммерческого банка
37. Кросс-кредитование – как способ минимизации кредитного риска
38. Страхование кредитных рисков
39. Экономическая сущность и значение кредитной истории заемщика
40. Современные подходы к оценке кредитоспособности заемщика

Цель выполнения практической части курсового проекта – оценить кредитоспособность заемщика, используя современные методики.

### **Задание для выполнения практической части курсового проекта**

Используя данные бухгалтерского баланса и финансовой отчетности любого предприятия Белгородской области произвести оценку его кредитоспособности с позиций коммерческого банка АО “Х”, в который рассматриваемая организация обратилась с просьбой о предоставлении кредита.

Оценка кредитоспособности заемщика состоит из нескольких этапов.

#### **1. Определение рейтинга заемщика**

На данном этапе используется система пяти коэффициентов.

По данным бухгалтерского баланса и финансовой отчетности рассчитываются следующие коэффициенты.

1. *Коэффициент абсолютной ликвидности  $K_1$*  характеризует способность к моментальному погашению долговых обязательств и определяется как отношение денежных средств и высоколиквидных ценных бумаг к наиболее срочным обязательствам предприятия в виде краткосрочных кредитов банков, краткосрочных займов и различных кредиторских задолженностей (за вычетом доходов будущих периодов, фондов потребления и резервов предстоящих расходов и платежей). Под высоколиквидными ценными бумагами в данном случае понимаются только ГЦБ и ценные бумаги Сберегательного Банка РФ.

2. *Промежуточный коэффициент покрытия  $K_2$*  характеризует способность предприятия оперативно высвободить из хозяйственного оборота денежные средства и погасить долговые обязательства. Определяется как отношение денежных средств и краткосрочных финансовых вложений и расчетов к краткосрочным обязательствам.

3. *Коэффициент текущей ликвидности  $K_3$*  является обобщающим показателем платежеспособности предприятия, в расчете которого в числителе берутся все оборотные активы, а в знаменателе - краткосрочные обязательства.

4. Коэффициент соотношения собственных и заёмных средств  $K_4$  является одной из характеристик финансовой устойчивости предприятия и определяется как соотношение собственных средств ко всей сумме обязательств по привлеченным заемным средствам.

5. Рентабельность продукции  $K_5$  определяется отношением прибыли, полученной от реализации продукции к выручке от реализации продукции. Данный показатель показывает, насколько эффективно и прибыльно предприятие ведет свою деятельность.

Расчет коэффициентов производится на основе табл.1. Рассчитанные коэффициенты сводятся в табл.2.

Оценка результатов расчета пяти коэффициентов заключается в присвоении заёмщику категории по каждому из этих показателей (табл.3) на основе сравнения этих показателей с установленными достаточными. Далее определяется сумма баллов по этим показателям в соответствии с их весами (табл. 4).

Таблица 1

**Таблица исходных данных для расчета (тыс. руб.)**

Наименование	На отчетную дату
Денежные средства и высоколиквидные ценные бумаги	
Наиболее срочные обязательства	
Денежные средства, краткосрочные финансовые вложения и краткосрочная дебиторская задолженность	
Оборотные активы	
Собственные средства	
Сумма обязательств по всем привлеченным средствам	
Прибыль от реализации	
Выручка от реализации	

Таблица 2

**Расчетные коэффициенты**

Наименование	На отчетную дату
Коэффициент абсолютной ликвидности ( $K_1$ )	
Промежуточный коэффициент покрытия ( $K_2$ )	
Коэффициент текущей ликвидности ( $K_3$ )	
Коэффициент соотношения собственных и заемных средств ( $K_4$ )	
Рентабельность продукции ( $K_5$ )	

Таблица 3

**Разбивка показателей на категории**

Коэффициенты	1 категория	2 категория	3 категория
$K_1$	0,2 и выше	0,15 – 0,20	менее 0,15
$K_2$	0,8 и выше	0,50 – 0,80	менее 0,5
$K_3$	2 и выше	1,00 – 2,00	менее 1
$K_4$ кроме торговли	1 и выше	0,70 – 1,00	менее 0,7
$K_4$ для торговли	0,6 и выше	0,40 – 0,60	менее 0,4
$K_5$	0,15 и выше	менее 0,15	Нерентабельное

Таблица расчета суммы баллов

Показатель	Фактическое значение	Категория	Вес показателя	Расчет суммы баллов
K <sub>1</sub>			0,11	
K <sub>2</sub>			0,05	
K <sub>3</sub>			0,42	
K <sub>4</sub>			0,21	
K <sub>5</sub>			0,21	
<i>Итого</i>	**	**	1	

Формула расчета суммы баллов имеет вид:

$$S = 0,11 \times \text{категория } K_1 + 0,05 \times \text{категория } K_2 + 0,42 \times \text{категория } K_3 + 0,21 \times \text{категория } K_4 + 0,21 \times \text{категория } K_5$$

Рейтинг заемщика определяется в зависимости от суммы баллов (S):

S = 1 или 1,05 - заемщик соответствует первому классу, кредитование его не вызывает сомнения;

S больше 1, но меньше 2,42 – второй класс, кредитование требует взвешенного подхода;

S больше или равно 2,42 – предприятие соответствует третьему классу, кредитование связано с повышенным риском.

## 2. Анализ дополнительных оценочных показателей

*В качестве дополнительных оценочных показателей используются показатели рентабельности и оборачиваемости, отражающие реальное финансовое состояние предприятия и тенденции его изменения.*

Все показатели и коэффициенты рассчитываются на основе аналитического баланса и отчета о прибылях и убытках.

*Рентабельность собственного капитала по прибыли после налогообложения.* Определяет эффективность использования средств собственников, вложенных в предприятие, позволяет сравнить эффективность собственного капитала с возможным доходом от вложения этих средств в другие предприятия (ценные бумаги). Служит важным критерием при оценке уровня котировки акций на бирже.

Прибыль (убыток) после налогообложения

Рентабельность собственного капитала = -----  
---

Средняя за период величина собственного капитала

*Рентабельность основной деятельности* отражает эффективность основного производства и позволяет планировать получение прибыли от основной деятельности за вычетом прочих доходов:

Результат от основной деятельности

Рентабельность основной деятельности = -----

Чистая выручка от реализации

*Общая оборачиваемость активов* показывает, сколько раз за период совершался полный цикл производства и обращения активов, приносящий соответствующий доход.

ВР + ДИ + ОД + ПД

Общая оборачиваемость активов = ----- ,  
СВ

где ВР - чистая выручка от реализации; ДИ - доходы от инвестиций; ОД - операционные доходы; ПД - прочие внереализационные доходы; СВ - средняя за период величина всех активов.

*Коэффициент покрытия* - обобщающий показатель платежеспособности, отражающий достаточность оборотного капитала у предприятия, который может быть использован им для погашения своих краткосрочных обязательств.

$$\text{Коэффициент покрытия} = \frac{\text{Оборотный капитал}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

Минимальное критериальное значение этого коэффициента составляет 2,0. Если значение показателя меньше 2,0, структура баланса признается неудовлетворительной, а организация неплатежеспособной. Значительное превышение оборотных активов над краткосрочными обязательствами (более 2,0) также нежелательно, так как свидетельствует о неэффективном использовании организацией своего имущества.

*Промежуточный коэффициент покрытия* - показывает потенциальную возможность предприятия погасить свои краткосрочные обязательства при условии востребования с краткосрочных дебиторов всей суммы задолженности. Диапазон 0,6 - 0,8.

$$\text{Промежуточный коэффициент покрытия} = \frac{\text{ДС} + \text{КФ} + \text{ДК}}{\text{Краткосрочные обязательства}}$$

где ДС - денежные средства; КФ - краткосрочные финансовые вложения; КД - краткосрочные дебиторы.

*Оборачиваемость краткосрочной кредиторской задолженности* определяется как отношение чистой выручки от реализации к сумме краткосрочной кредиторской задолженности.

*Длительность оборота кредиторской задолженности (дни)* определяется делением числа дней в году на оборачиваемость кредиторской задолженности.

*Коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом* определяется делением собственного капитала на внеоборотные активы.

*Длительность оборота чистого производственного оборотного капитала (Дочпок)* определяется по формуле:

$$\text{Дочпок} = \frac{\text{Чистый производственный оборотный капитал (ЧПОК)}}{\text{Чистая выручка}} \times T$$

где ЧПОК = Запасы + (Краткосрочная дебиторская задолженность – Краткосрочная кредиторская задолженность); T – длительность временного интервала.

Отрицательное значение показателя свидетельствует о том, что предприятие пользуется денежными средствами своих кредиторов.

После расчета всех показателей производится **комплексная оценка** финансового состояния предприятия. Она включает ряд показателей: рентабельность собственного капитала (СК), уровень СК, коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом, длительность оборота краткосрочной кредиторской задолженности, длительность оборота чистого производственного оборотного капитала. Каждый из этих показателей в зависимости от своего фактического значения разделен на 4 группы, каждой соответственно присвоена своя “цена интервала”. Расчет делается в табл.5.:

Таблица 5

**Расчетная таблица комплексной оценки заемщика**

Показатель	1	2	3	4
Рентабельность собственного капитала	> 20,000	15,000 - 20,000	0 - 15,000	< 0

Уровень собственного капитала, %	$\geq 70$	60 – 69	50 - 59	$< 50$
Коэффициент покрытия внеоборотных активов собственным капиталом	$> 1.1$	1.0 - 1.1	0.8 - 1.0	$< 0.8$
Длительность оборота краткосрочной кредиторской задолженности, дни	$\leq 60$	61 - 90	91 - 180	$> 180$
Длительность оборота чистого производственного оборотного капитала, дни	1 - 30	$> 30; -10 - 0$	-30 - -11	$< -30$
Цена интервала	5	3	1	0

Окончательная формула имеет следующий вид:

$$S = \sum_{i=1}^4 N_i P_i,$$

где  $N_i$  - количество коэффициентов, попавших в группу;  $P_i$  - цена интервала  $i$ -й группы.

Далее все предприятия распределяются в зависимости от суммы набранных баллов на 4 основные группы:

**Первая группа. Сумма цен интервалов = 21 - 25**

Вторая группа. Сумма цен интервалов = 11 - 20

Третья группа. Сумма цен интервалов = 4 - 10

Четвертая группа. Сумма цен интервалов  $< 4$

*Первая группа.* На конец планируемого периода предприятие будет иметь высокий уровень рентабельности, оно будет финансово устойчиво. Его платежеспособность не вызывает сомнений. Предприятие будет иметь отличные шансы для дальнейшего развития.

*Вторая группа.* На конец планируемого периода предприятие будет иметь удовлетворительный уровень рентабельности. Его платежеспособность и финансовая устойчивость находятся, в целом, на приемлемом уровне, хотя отдельные показатели находятся ниже рекомендуемых значений. Однако данное предприятие будет не достаточно устойчиво к колебаниям рыночного спроса на продукцию и другим факторам финансово-хозяйственной деятельности.

*Третья группа.* На конец планируемого периода предприятие будет финансово не устойчиво, оно будет иметь низкую рентабельность для поддержания своей платежеспособности на приемлемом уровне. Предприятие будет находиться на грани потери финансовой устойчивости. Для выведения предприятия из кризиса потребуется предпринять значительные изменения в его финансово-хозяйственной деятельности. Возможные инвестиции в данное предприятие будут связаны с повышенным риском.

*Четвертая группа.* На конец планируемого периода предприятие будет находиться в глубоком финансовом кризисе. Размер кредиторской задолженности будет велик, и оно будет не в состоянии расплатиться по своим обязательствам. Финансовая устойчивость предприятия практически будет полностью утеряна. Значение показателя рентабельности собственного капитала не позволит надеяться на улучшение его положения в дальнейшем. Степень кризиса предприятия будет столь глубока, что вероятность улучшения ситуации даже в случае коренного изменения финансово-хозяйственной деятельности невысока.

Об эффективной производственной политике предприятия и успешном менеджменте свидетельствует выполнение следующего соотношения:

$$T_{бп} > T_{р} > T_{к} > 100 \% ,$$

где  $T_{бп}$  - темпы роста балансовой прибыли;  $T_{р}$  - темпы роста объема реализации;  $T_{к}$  - темпы роста совокупных активов организации.

Темп роста рассчитаем как отношение соответствующего показателя за текущий отчетный период к показателю за предыдущий аналогичный период, умноженное на 100%.

### 3. Расчет индекса кредитоспособности по методу Эдварда Альтмана

Индекс Альтмана – функция показателей, характеризующих экономический потенциал предприятия и результаты его работы за истекший период.

Эту модель после многолетних исследований предложил американский ученый Эдвард Альтман, которая имеет следующий вид:

$$Z = 3,3xP_1 + 1,0xP_2 + 0,6xP_3 + 1,4xP_4 + 1,2xP_5$$

$$P_1 = \frac{\text{Прибыль до налогообложения}}{\text{Всего активов}};$$

$$P_2 = \frac{\text{Выручка от реализации}}{\text{Всего активов}};$$

$$P_3 = \frac{\text{Уставный и добавочный капитал}}{\text{Заемные средства}};$$

$$P_4 = \frac{\text{Резервы + ДБП + Фонды + Нераспределенная прибыль}}{\text{Всего активов}};$$

где ДБП – доходы будущих периодов.

$$P_5 = \frac{\text{Собственные оборотные средства}}{\text{Всего активов}}.$$

Коэффициент рассчитываемый при помощи “Z-счета” Альтмана предсказывает вероятность банкротства. В зависимости от полученного результата можно сделать выводы о вероятности банкротства предприятия, используя данные табл.6.

Таблица 6

#### Значения Z-счета

Z- СЧЕТ	Вероятность банкротства
1,8 и меньше	Очень высокая
от 1,81 до 2,7	Высокая
от 2,8 до 2,9	Допустимая
3,0 и выше	Очень низкая

Для практического применения метода Альтмана необходимо использовать показатели, представленные в табл.7.

Достоинствами методики являются относительная простота расчета с использованием типовых форм бухгалтерской отчетности (баланс предприятия и форма № 2), а также получение достаточно объективных данных, исключающих субъективный подход.

К недостаткам методики следует отнести недостаточную адаптированность к российским условиям.

Таблица 7

**Исходные данные для расчета вероятности банкротства**

№ п/п	Наименование показателя	На начало периода, тыс.руб.	На конец периода, тыс.руб.
1	Прибыль до налогообложения		
2	Выручка от реализации		
3	Всего активов		
4	Обязательства		
5	Уставный и добавочный капитал		
6	Резервы + доходы будущих периодов + фонды + нераспределенная прибыль		
7	Собственный оборотный капитал		

При разработке практической части курсового проекта необходимо провести оценку кредитоспособности заемщика, состоящую из представленных трех этапов.

**5.3. Перечень индивидуальных домашних заданий, расчетно-графических заданий**

– учебным планом не предусмотрены

**5.4. Перечень контрольных работ**

– учебным планом не предусмотрены

## **6. ОСНОВНАЯ И ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА**

### **6.1. Перечень основной литературы**

1. Банковское дело: управление кредитной организацией : учеб. пособие / А. М. Тавасиев. - М. : Дашков и К, 2012. - 668 с.
2. Банковский менеджмент [Электронный ресурс]: учебник/ Е.Ф. Жуков [и др.].— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 319 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/7028>.
3. Банковское дело : учебник / под ред. Г. Г. Коробовой. - М. : Экономистъ, 2010. - 751 с.
4. Управление банковским кредитным риском : учеб. пособие / С. Н. Кабушкин. - 2-е изд., стер. - М. : Новое знание, 2011. - 336 с. - (Экономическое образование).
5. Алехин Б.И. Кредитно-денежная политика [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Алехин Б.И.— Электрон. текстовые данные.— М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2012.— 135 с.— Режим доступа: <http://www.iprbookshop.ru/15379>.
6. Денежно-кредитная политика в России [Текст] : учебно-методическое пособие / Янова П. Г. - Саратов : Вузовское образование, 2013. - 207 с.

### **6.2. Перечень дополнительной литературы**

1. Гражданский кодекс РФ (в современной редакции)
2. Федеральный закон РФ «О Центральном банке РФ (Банке России)» от 27.06.2002 г. (в современной редакции)
3. Закон о банках и банковской деятельности (ред. от 16.06.2001 г. № 82-ФЗ, ред. от 21.03.2002 г. N 31-ФЗ) (в современной редакции)
4. Хенни, Г. Управление кредитными рисками / Г. Хенни // Белгородский экономический вестник. - 2014.
5. Газеты: «Бизнес и банки», «Финансовая газета», «Коммерсант», «Финансовые известия», «Экономика и жизнь».

### **6.3. Перечень интернет ресурсов**

1. Официальный сайт Банка России. - URL: <http://www.cbr.ru/>
2. Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации – [Электронный ресурс]. Режим доступа: <http://minfin.ru/ru/>
3. Консультант Плюс [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.consultant.ru/>
3. Гарант [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <http://www.garant.ru/>

## **7. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

Аудитория для проведения лекций и практических занятий, оснащенная презентационной техникой, комплект электронных презентаций.

При самостоятельной подготовке предусматривается использование научной, учебной, учебно-методической литературы, научно-технической библиотеке БГТУ им. В. Г. Шухова, фонда периодической печати библиотеки, информационного обеспечения системы Internet, тестов.

Для обучающихся обеспечен доступ к современным профессиональным базам данных, информационным справочным и поисковым системам. Информационно-образовательная среда обеспечивается электронно-библиотечной системой БГТУ им. В. Г. Шухова, которая доступна из любой точки, в которой имеется доступ к информационно-телекоммуникационной сети “Интернет”. Имеется доступ к электронно-библиотечной системе IPRbooks, электронно-библиотечной системе издательства “Лань”, научно-электронной библиотеке eLIBRARY.RU, справочно-поисковой системе “Консультант-плюс”.

## **8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ**

Рабочая программа без изменений утверждена на 2016 /2017 учебный год.  
Протокол № 11/1 заседания кафедры от «20» июня 2016 г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ С.М. Бухонова  
подпись, ФИО

Директор института \_\_\_\_\_ Ю.А. Дорошенко  
подпись, ФИО

## 8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ

Утверждение рабочей программы с изменениями и дополнениями

Рабочая программа с изменениями дополнениями утверждена на 2017 /2018 учебный год.

Протокол № 11/1 заседания кафедры от «29» июня 2017 г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ С.М. Бухонова  
подпись, ФИО

Директор института \_\_\_\_\_ Ю.А. Дорошенко  
подпись, ФИО

В п.6 «Основная и дополнительная литература», раздел «Дополнительная литература» добавлено:

1. Курченко Л.Ф. Бюджетная система Российской Федерации.

Субфедеральный и местный уровни [Электронный ресурс]: учебное пособие/ Курченко Л.Ф. — Электрон. текстовые данные. — М.: Дашков и К, 2016. - 252 с. - Режим доступа: [http://biblioclub.ru/index.php?page=book\\_view\\_red&book\\_id=83325](http://biblioclub.ru/index.php?page=book_view_red&book_id=83325).— ЭБС «Университетская библиотека ONLINE», по паролю.

2. Лев, М.Ю. Ценообразование: Учебник [Электронный ресурс] / М.Ю. Лев. -М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – Режим доступа: <http://www.ipbooksshop.ru/71070.html>

## **8. УТВЕРЖДЕНИЕ РАБОЧЕЙ ПРОГРАММЫ**

Утверждение рабочей программы без изменений

Рабочая программа без изменений утверждена на 2018 /2019 учебный год.  
Протокол № 10/1 заседания кафедры от «30» мая 2018 г.

Заведующий кафедрой \_\_\_\_\_ С.М. Бухонова  
подпись, ФИО

Директор института \_\_\_\_\_ Ю.А. Дорошенко  
подпись, ФИО

# ПРИЛОЖЕНИЯ

## Приложение №1

### МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩЕГОСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Курс «Кредитная политика и кредитные риски» является одной из дисциплин профессионального цикла, твердое овладение которым важно для качественной подготовки бакалавров по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит, профиль – Банковский менеджмент.

Исходный этап изучения курса «Кредитная политика и кредитные риски» предполагает ознакомление обучающегося с рабочей программой, характеризующей границы и содержание учебного материала, который подлежит изучению.

Изучение отдельных тем курса необходимо осуществлять в соответствии с поставленными в них целями, их значимостью, основываясь на содержании и вопросах, поставленных в лекции и заданиях к практическим занятиям.

Изучение дисциплины предполагает приобретение знаний, умений и навыков, конкретизированных в п. 1 рабочей программы.

Курс реализуется посредством проведения лекционных, практических занятий и самостоятельной работы обучающегося.

Лекции предполагают полное, подробное изложение учебного материала согласно содержанию разделов курса, представленному в п. 4.1. рабочей программы.

Практические занятия предназначены для расширения, углубления и закрепления лекционного материала, решения практических задач, и выработке практических навыков профессиональной деятельности.

Содержание практических занятий, представленное в п. 4.2. рабочей программы, отвечает общим идеям и направленности лекционного курса и соотносено с ним в последовательности изучения тем.

Большое значение для изучения курса имеет также самостоятельная работа студентов, которая является главным условием успешного освоения материала и формирования профессионализма будущих бакалавров.

Для более глубокого изучения отдельных тем курса дисциплины рекомендуется ознакомиться с учебно-методическим обеспечением дисциплины: основной, дополнительной литературой, а также информацией с интернет-порталов, рекомендованных в п. 6 рабочей программы.

Для обеспечения систематического контроля над процессом усвоения тем курса следует пользоваться перечнем контрольных вопросов для проверки знаний по дисциплине. Если при ответах на сформулированные в перечне вопросы возникнут затруднения, необходимо очередной раз вернуться к изучению соответствующей темы, либо обратиться за консультацией к преподавателю.

Формы контроля знаний студентов по дисциплине предполагают текущий контроль и промежуточную аттестацию по итогам освоения дисциплины. Текущий контроль знаний проводится путем тестирования по вопросам, представленным в п. 5.4. рабочей программы.

Формой аттестации по итогам освоения данной дисциплины является экзамен.

Инструментами освоения учебного материала являются основные термины и понятия, составляющие категориальный аппарат дисциплины. Их осмысление, запоминание и практическое использование являются обязательным условием овладения курсом.

Успешное освоение курса дисциплины возможно лишь при систематической работе, требующей глубокого осмысления и повторения пройденного материала, поэтому необходимо делать соответствующие записи по каждой теме.