

# ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ И КРЕДИТНЫХ РИСКОВ



Тамбов  
Издательский центр ФГБОУ ВО «ТГТУ»  
2021



Министерство науки и высшего образования Российской Федерации  
Федеральное государственное бюджетное образовательное  
учреждение высшего образования  
«Тамбовский государственный технический университет»

# ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ И КРЕДИТНЫХ РИСКОВ

Методические указания по выполнению курсовой работы  
для студентов бакалавриата, обучающихся по направлению  
38.03.01 «Экономика» профиля «Финансы и кредит»,  
очной и заочной форм обучения

*Учебное электронное издание*



---

Тамбов  
Издательский центр ФГБОУ ВО «ТГТУ»  
2021

УДК 35.073.52(076)  
ББК У291.9-09я73-5  
О-93

Рекомендовано Методическим советом университета

Р е ц е н з е н т

Доктор экономических наук, доцент,  
директор Института экономики и качества жизни ФГБОУ ВО «ТГТУ»  
*С. П. Спиридонов*

О-93      **Оценка** финансовых и кредитных рисков [Электронный ресурс]: методические указания / сост. М. В. Ершова. – Тамбов : Издательский центр ФГБОУ ВО «ТГТУ», 2021. – 1 электрон. опт. диск (CD-ROM). – Системные требования : ПК не ниже класса Pentium II ; CD-ROM-дисковод ; 9,5 Mb ; RAM ; Windows 95/98/XP ; мышь. – Загл. с экрана.

Определяют цель и задачи, содержание курсовой работы по дисциплине «Оценка финансовых и кредитных рисков», содержат описание расчётной и теоретической частей курсовой работы. Способствуют повышению уровня компетенций, навыков, уровня умений и знаний по дисциплине «Оценка финансовых и кредитных рисков».

Предназначены для студентов бакалавриата, обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика» профиля «Финансы и кредит», очной и заочной форм обучения.

УДК 35.073.52(076)  
ББК У291.9-09я73-5

*Все права на размножение и распространение в любой форме остаются за разработчиком. Нелегальное копирование и использование данного продукта запрещено.*

© Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего образования «Тамбовский государственный технический университет» (ФГБОУ ВО «ТГТУ»), 2021

## ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

В банковской сфере всегда имеется возможность как получить прибыль, так есть и вероятность финансовых потерь, т.е. существует риск.

Риск – это вероятность возникновения чистых убытков или недополучения доходов по сравнению с прогнозируемым вариантом.

Финансовый риск связан с невыполнением предприятием (организацией) своих финансовых обязательств.

Финансовый риск в свою очередь делится на:

- ценовой риск;
- валютный риск;
- риск ликвидности;
- риск платёжеспособности;
- кредитный риск.

Так как банковская деятельность многообразна, каждый банк предлагает множество банковских продуктов и услуг, важно правильно провести классификацию банковских рисков в зависимости от определённых критериев (табл. 1).

### 1. Классификация банковских рисков

Критерий классификации	Виды банковских рисков
Уровень риска	Риски на макроуровне отношений. Риски на микроуровне отношений
Характер банковского продукта, услуг и операций	Риск по забалансовым операциям. Кредитный риск. Расчётный риск. Валютный риск. Операционный риск
Степень обеспечения устойчивого развития банка	Риск несбалансированной ликвидности. Процентный риск. Риск потери доходности. Риск потери конкурентоспособности. Риск капитальной базы. Риск менеджмента
Факторы, образующие риск	Внешние риски (политические, экономические, демографические, социальные, географические, прочие). Внутренние риски (в основной и вспомогательной деятельности, связанные с активами или пассивами банка, с качеством управления и реализацией финансовых услуг)

Критерий классификации	Виды банковских рисков
Сфера и масштаб действия риска	Риск, исходящий от страны. Риск, связанный с деятельностью определённого типа банка. Риск, связанный с деятельностью центров финансовой ответственности. Риск, исходящий от банковских операций, в том числе: – от группы операций определённого вида (совокупный риск); – от отдельных операций с определённым клиентом (индивидуальный риск)
Время возникновения	Ретроспективные риски. Текущие риски. Перспективные риски
Степень зависимости риска от банка	Риск, зависимый от деятельности банка. Риск, не зависимый от деятельности банка
Вид банка	Риск специализированного банка. Риск отраслевого банка
Величина риска	Низкие риски. Умеренные риски. Полные риски
Состав клиентской базы	Риск, исходящий от крупных, средних и мелких клиентов. Риск, исходящий от отраслевой структуры клиентов
Характер учёта операций	Риск по балансовым операциям. Риск по внебалансовым операциям

Кредитный риск – один из основных банковских рисков. Он возникает, если нарушается хоть один из принципов кредитования: возвратность, срочность, платность.

Одной из причин возникновения риска невозврата ссуды является снижение (утрата) кредитоспособности и ликвидности заёмщика.

Поэтому одним из самых эффективных методов по значительному снижению кредитного риска является оценка кредитоспособности заёмщика и установление его кредитного рейтинга.

Кредитоспособность заёмщика означает его способность полностью и в срок рассчитываться со своим долговым обязательством. Кредитоспособность оценивается на основе системы финансовых показателей по данным бухгалтерского баланса и отчёта о прибылях и убытках конкретного предприятия.

При оценке кредитоспособности заёмщика большую роль играет финансовый анализ, который проводится разными способами:

- на основе системы финансовых показателей;
- на основе анализа денежных потоков.

Российские банки используют первый способ.

К основным финансовым показателям можно отнести:

- коэффициенты ликвидности;
- коэффициенты оборачиваемости;
- коэффициент финансового левериджа (соотношения собственных и заёмных средств);
- коэффициенты прибыльности (рентабельности);
- коэффициент обслуживания долга;
- коэффициенты финансовой устойчивости.

Кредитный рейтинг представляет собой совокупность количественных и качественных показателей деятельности заёмщика и используется банками для определения стоимости размещаемых ресурсов, формирования резервов на возможные потери по ссудам, определения лимитов кредитования, а также для анализа кредитного портфеля и вознаграждения сотрудников, размещающих кредитные средства.

Общая формула для проведения рейтинговой оценки следующая:

$$K_0 = \sum_{i=1}^n A_i K_i,$$

где  $K_0$  – интегральный показатель (рейтинг);  $A_i$  – удельный вес  $i$ -го показателя  $\sum A_i = 1$ ;  $K_i$  – значение  $i$ -го показателя;  $n$  – число показателей.

Основными источниками информации о кредитоспособности заёмщика является его бухгалтерский баланс, отчёт о прибылях и убытках, отчёт о движении денежных средств.

## **АНАЛИЗ ЛИКВИДНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЯ (ОРГАНИЗАЦИИ)**

Анализ ликвидности предприятия (организации) состоит из двух этапов:

- 1) анализ ликвидности баланса предприятия;
- 2) расчёт относительных коэффициентов ликвидности (платёжеспособности).

Анализ ликвидности баланса заключается в сравнении средств по активу, сгруппированных по степени ликвидности и расположенных в порядке убыва-

ния с обязательствами по пассиву, объединёнными по срокам их погашения в порядке возрастания сроков.

Все активы предприятия в зависимости от степени ликвидности, т.е. скорости превращения в денежные средства, можно условно подразделить на следующие группы.

1. Наиболее ликвидные активы (А1) включают:

– суммы по всем статьям денежных средств, которые могут быть использованы для проведения расчётов немедленно;

– краткосрочные финансовые вложения (ценные бумаги).

2. Быстро реализуемые активы (А2) – активы, для обращения которых в наличные средства требуется определённое время, – включают:

– дебиторскую задолженность;

– прочие оборотные активы.

3. Медленно реализуемые активы (А3) – наименее ликвидные активы – включают:

– запасы;

– налог на добавленную стоимость по приобретённым ценностям.

4. Трудно реализуемые активы (А4) – активы, которые предназначены для использования в хозяйственной деятельности в течение относительно продолжительного периода времени. В эту группу можно включить статьи I раздела актива баланса «Внеоборотные активы».

Пассивы баланса по степени возрастания сроков погашения обязательств группируются следующим образом:

1. Наиболее срочные обязательства (П1):

– кредиторская задолженность;

– прочие краткосрочные обязательства.

2. Краткосрочные пассивы (П2):

– краткосрочные заёмные средства.

3. Долгосрочные пассивы (П3) – долгосрочные заёмные средства и прочие долгосрочные обязательства – статьи IV раздела баланса.

4. Постоянные пассивы (П4):

– статьи раздела III баланса «Капитал и резервы»;

– доходы будущих периодов;

– оценочные обязательства.

Расчёт всех активов и пассивов представлен в табл. 2.



## 2. Расчёт активов и пассивов

A1 = строка 1240 + строка 1250	П1 = строка 1520 + строка 1550
A2 = строка 1230 + строка 1260	П2 = строка 1510
A3 = строка 1210 + строка 1220	П3 = строка 1400
A4 = строка 1100	П4 = строка 1300 + строка 1530 + строка 1540

Организация считается ликвидной, если её текущие активы превышают её краткосрочные обязательства. Организация может быть ликвидной в большей или меньшей степени. На первой стадии анализа указанные группы активов и пассивов сопоставляются в абсолютном выражении (табл. 3). Баланс считается ликвидным при условии следующих соотношений групп активов и обязательств:

$$A1 \geq П1; \quad A2 \geq П2; \quad A3 \geq П3; \quad A4 \leq П4.$$

Для оценки платёжеспособности используют четыре относительных показателя платёжеспособности (табл. 4).

## 3. Анализ ликвидности баланса

Актив	На 31.12.18	На 31.12.17	На 31.12.16	Пассив	На 31.12.18	На 31.12.17	На 31.12.16
A1				П1			
A2				П2			
A3				П3			
A4				П4			
Баланс				Баланс			

## 4. Расчёт коэффициентов платёжеспособности

Показатель	2018 г.	2017 г.	2016 г.	Рекомендуемые значения
Коэффициент покрытия $K_{п} = (A1 + A2 + A3) / (П1 + П2)$				$\geq 2$
Промежуточный коэффициент покрытия $K_{пр} = (A1 + A2) / (П1 + П2)$				0,8...1,0

Показатель	2018 г.	2017 г.	2016 г.	Рекомендуемые значения
Абсолютный коэффициент покрытия $K_{a.п} = A1 / (П1 + П2)$				$\geq 0,2$
Коэффициент автономии $K_a = П4 / (A1 + A2 + A3 + A4)$				$\geq 0,5$

### 5. Классификация заёмщика по уровню кредитоспособности

Коэффициент	Первый класс	Второй класс	Третий класс	Доля, %
$K_{п}$ (коэффициент покрытия)	2 и выше	1,0...2,0	Менее 1,0	30
$K_{пр}$ (промежуточный коэффициент покрытия)	1,0 и выше	0,5...1,0	Менее 0,5	20
$K_{a.п}$ (абсолютный коэффициент покрытия)	0,2 и выше	0,15...0,20	Менее 0,15	30
$K_a$ (коэффициент автономии)	0,7 и выше	0,5...0,7	Менее 0,5	20

Рейтинг определяется в баллах. Сумма баллов рассчитывается путём умножения класса каждого коэффициента на его долю (соответственно 30, 20, 30, 20%) в совокупности (100%) (табл. 5).

К первому классу относятся заёмщики с суммой баллов от 100 до 150; ко второму – от 151 до 250, к третьему – от 251 до 300.

Таким заёмщикам коммерческие банки могут открывать кредитную линию, выдавать в разовом порядке ссуды без обеспечения.

Кредитование заёмщиков второго класса осуществляется банками только при наличии соответствующего обеспечения.

Предоставление кредитов клиентам третьего класса связано для банка с серьёзным кредитным риском. Таким клиентам в большинстве случаев отказывают в выдаче кредита, а если и выдают, то размер предоставляемой ссуды не должен превышать размера уставного капитала предприятия.

### КОЭФФИЦИЕНТЫ ОБОРАЧИВАЕМОСТИ (ЭФФЕКТИВНОСТИ)

Финансовое положение предприятия, его ликвидность и платёжеспособность непосредственно зависят от того, насколько быстро средства, вложенные

в активы, превращаются в реальные деньги. Это объясняется тем, что со скоростью оборота средств связаны:

- минимально необходимая величина авансированного капитала и связанные с ним выплаты денежных средств, в том числе проценты за пользование кредитом банков;
- потребность в дополнительных источниках финансирования;
- сумма затрат, связанных с владением товарно-материальными ценностями и их хранением;
- величина уплачиваемых налогов.

Текущее расходование денежных средств, как правило, не совпадает во времени, в результате у предприятия возникает потребность в большем или меньшем объёме финансирования в целях поддержания платёжеспособности.

Чем ниже скорость оборота текущих активов, тем больше потребность в финансировании.

Коэффициенты оборачиваемости дополняют первую группу коэффициентов – показателей ликвидности и позволяют сделать более обоснованным заключение.

Коэффициенты оборачиваемости (эффективности) анализируются в динамике, а также сравниваются с коэффициентами конкурирующих предприятий и со среднеотраслевыми показателями. При расчёте коэффициентов оборачиваемости используются формы отчётности № 1 – бухгалтерский баланс и № 2 – отчёт о финансовых результатах.

В группу коэффициентов эффективности входят показатели, приведённые в табл. 6.

### 6. Коэффициенты оборачиваемости

Наименование коэффициента	Формула расчёта	Пояснение
Коэффициент оборачиваемости активов	$K_{об.акт} = \text{строка 2110} / \text{строка 1600}$	Характеризует количество оборотов, совершаемых активами за год, уменьшение коэффициента свидетельствует о сокращении объёма реализованной продукции на 1 рубль, вложенный в активы предприятия
Коэффициент оборачиваемости текущих активов	$K_{об.тек.акт} = \text{строка 2110} / (\text{строка 1200} - \text{строка 1230})$	

Наименование коэффициента	Формула расчёта	Пояснение
Продолжительность оборота текущих активов	$P_{об} = 360 / K_{об.тек.акт}$	Увеличение продолжительности оборота текущих активов свидетельствует об ухудшении финансового положения предприятия
Коэффициент оборачиваемости дебиторской задолженности	$K_{об.деб.задол} = \text{строка 2110} / \text{строка 1230}$	Рост этого коэффициента означает сокращение продаж в кредит, а снижение, наоборот. Снижение показателя – угроза потери ликвидности предприятия
Период погашения дебиторской задолженности	$D_{пдз} = 360 / K_{об.деб.задол}$	Увеличение периода погашения дебиторской задолженности свидетельствует об увеличении риска непогашения дебиторской задолженности и является отрицательным моментом в изучении финансового состояния предприятия
Коэффициент оборачиваемости запасов	$K_{об.зап} = \text{строка 2110} / \text{строка 1210}$	
Длительность оборота запасов	$D_{об.зап} = 360 / K_{об.зап}$	
Коэффициент оборачиваемости основного капитала	$K_{об.осн.кап} = \text{строка 2110} / \text{строка 1150}$	Рост данного коэффициента является одним из факторов интенсивного роста объема выпуска продукции, а, следовательно, улучшения финансового положения предприятия при прочих благоприятных условиях

### КОЭФФИЦИЕНТ ФИНАНСОВОГО ЛЕВЕРИДЖА

Данный коэффициент характеризует степень обеспеченности заёмщика собственным капиталом. Он рассчитывается как соотношение всех долговых обязательств и собственного капитала:

$$K_{ф.л} = (\text{строка 1410} + \text{строка 1510}) / \text{строка 1300}.$$

Кредитная организация самостоятельно устанавливает норматив от 0,25 до 0,70. Чем меньше значение рассчитанного коэффициента, тем меньше

используется потенциал финансового рычага. Высокое значение коэффициента свидетельствует о чрезмерной зависимости предприятия-заёмщика от заёмных средств. Превышение 70% означает потерю финансовой устойчивости предприятия.

## КОЭФФИЦИЕНТЫ ПРИБЫЛЬНОСТИ

Коэффициенты прибыльности характеризуют эффективность использования всего капитала, включая его привлечённую часть и включают:

1) коэффициенты нормы прибыли:

а) отношение валовой прибыли до уплаты процентов и налогов (строка 2200) к выручке от реализации (строка 2110);

б) отношение чистой операционной прибыли (прибыль после уплаты процентов, но до уплаты налогов) (строка 2300) к выручке от реализации (строка 2110);

в) отношение чистой прибыли после уплаты процентов и налогов (строка 2400) к выручке от реализации (строка 2110).

Если доля прибыли в выручке от реализации растёт, увеличивается прибыльность активов или капитала, то можно не понижать рейтинг клиента даже при ухудшении коэффициента финансового левериджа;

2) коэффициенты рентабельности.

Для доказательства эффективности принимаемых решений особое значение имеют показатели рентабельности – это относительные величины, производные от прибыли (табл. 7).

### 7. Показатели рентабельности

Показатель рентабельности	Формула расчёта	Пояснение
Рентабельность продукции $P_{пр}$	$P_{пр} = \text{строка } 2200 / \text{строка } 2120 \cdot 100\%$	Отношение прибыли от реализации продукции к полной себестоимости реализованной продукции
Рентабельность продаж (ROS – Return on Sales)	$ROS = \text{строка } 2200 / \text{строка } 2110 \cdot 100\%$	Отношение прибыли от реализации к выручке от реализации без НДС
Рентабельность активов (ROA – Return on Assets)	$ROA = \text{строка } 2400 / \text{строка } 1600 \cdot 100\%$	Отношение прибыли балансовой (чистой) к средней величине активов за определённый период

Показатель рентабельности	Формула расчёта	Пояснение
Рентабельность текущих активов $R_{т.а}$	$R_{т.а} = \text{строка 2400} / (\text{строка 1200} - \text{строка 1230}) \cdot 100\%$	Отношение чистой прибыли к средней величине текущих активов (оборотных средств за минусом дебиторской задолженности)
Рентабельность собственного капитала (ROE – Return on Equity)	$ROE = \text{строка 2400} / \text{строка 1300} \cdot 100\%$	Отношение чистой прибыли к величине собственного капитала предприятия

Дать рекомендации по поводу оптимальных значений коэффициентов рентабельности нельзя, так как уровень прибыльности субъективен и подвержен колебаниям в различных отраслях хозяйствования. Коэффициенты рентабельности следует анализировать в динамике.

### КОЭФФИЦИЕНТЫ ОБСЛУЖИВАНИЯ ДОЛГА

Коэффициенты обслуживания долга показывают, какая часть прибыли поглощается процентными и фиксированными платежами:

а) коэффициент покрытия процента

$$K_{\text{шт}} = \text{строка 2400} / \text{строка 2330}.$$

Отражает, способно ли предприятие своевременно уплачивать проценты по заёмным средствам. Так как источником уплаты процентов является прибыль предприятия, то именно её используют в расчётах. Расчёт данного показателя затруднён отсутствием отчётных данных по статье «проценты начисленные», которые рассчитываются внесистемным путём. В форме № 2 предусматривается статья «проценты к уплате» (они не всегда совпадают с суммой начисленных процентов). Рекомендованное значение коэффициента – больше или равно 1.

### КОЭФФИЦИЕНТЫ ФИНАНСОВОЙ УСТОЙЧИВОСТИ

Финансовая устойчивость – комплексное понятие, которое характеризуется системой показателей, отражающих наличие, размещение и использование финансовых ресурсов фирмы. Финансовая устойчивость – это характеристика финансовой конкурентоспособности предприятия, выполнения обязательств перед государством и другими хозяйствующими субъектами, в том числе банками. Расчёт показателей можно представить в виде табл. 8.

## 8. Коэффициенты финансовой устойчивости

Показатель	2017 г.	2018 г.	Рекомендуемое значение
Коэффициент обеспеченности собственными средствами $K_{\text{осс}} = (\text{строка } 1300 - \text{строка } 1100) / (\text{строка } 1200 - \text{строка } 1230)$			Больше 0,1
Коэффициент обеспеченности материальных запасов собственными средствами $K_{\text{омз}} = (\text{строка } 1300 - \text{строка } 1100) / (\text{строка } 1210 + \text{строка } 1220)$			0,6...0,8
Коэффициент манёвренности собственного капитала $K_{\text{м}} = (\text{строка } 1300 - \text{строка } 1100) / \text{строка } 1300$			Больше 0,5
Коэффициент автономии, финансовой независимости, концентрации собственного капитала $K_{\text{а}} = \text{строка } 1300 / \text{строка } 1600$			Больше 0,5
Коэффициент финансовой устойчивости $K_{\text{ф.у}} = (\text{строка } 1300 + \text{строка } 1410) / \text{строка } 1700$			–
Коэффициент финансирования $K_{\text{ф}} = \text{строка } 1300 / (\text{строка } 1400 + \text{строка } 1500)$			Больше 1

### МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ КРЕДИТОСПОСОБНОСТИ ЗАЁМЩИКА НА ОСНОВЕ МЕТОДОЛОГИЧЕСКИХ РАЗРАБОТОК СБЕРБАНКА РОССИИ

Методика разработана на основе Приложения к Регламенту предоставления кредитов юридическим лицам Сбербанком России для определения финансового состояния и степени кредитоспособности Заёмщика. Целью проведения анализа рисков является определение возможности, размера и условий предоставления кредита.

Для оценки финансового состояния Заёмщика используются основные показатели, приведённые в табл. 9.

Далее определяется сумма баллов по этим показателям в соответствии с их категориями и весами (табл. 10).

Формула расчёта суммы баллов  $S$  имеет вид

$$S = 0,05\text{Категория К1} + 0,10\text{Категория К2} + 0,40\text{Категория К3} + \\ + 0,20\text{Категория К4} + 0,15\text{Категория К5} + 0,10\text{Категория К6}.$$

Значение  $S$  наряду с другими факторами используется для определения рейтинга Заёмщика.

## 9. Основные оценочные показатели методики Сбербанка

Наименование показателя	Способ расчёта	Пояснение
<i>K1</i> – коэффициент абсолютной ликвидности	$K1 = [\text{строка } 1250 + \text{строка } 1240 \text{ (частично)}] / [\text{строка } 1500 - (\text{строка } 1530 + \text{строка } 1540)]$	Показывает, какая часть краткосрочных долговых обязательств может быть при необходимости погашена за счёт имеющихся денежных средств, средств на депозитных счетах и высоколиквидных краткосрочных ценных бумаг. При расчёте коэффициента по строке 1240 учитываются только государственные ценные бумаги, ценные бумаги Сбербанка России и средства на депозитных счетах. При отсутствии соответствующей информации строка 1240 при расчёте <i>K1</i> не учитывается
<i>K2</i> – промежуточный коэффициент покрытия (коэффициент быстрой ликвидности)	$K2 = [\text{строка } 1250 + \text{строка } 1240 + \text{строка } 1230] / [\text{строка } 1500 - (\text{строка } 1530 + \text{строка } 1540)]$	Характеризует способность предприятия оперативно высвободить из хозяйственного оборота денежные средства и погасить долговые обязательства
<i>K3</i> – коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия)	$K3 = [\text{строка } 1200] / [\text{строка } 1500 - (\text{строка } 1530 + \text{строка } 1540)]$	Даёт общую оценку ликвидности предприятия, в расчёт коэффициента в числителе включаются все оборотные активы
<i>K4</i> – коэффициент соотношения собственных и заёмных средств	$K4 = [\text{строка } 1300] / [\text{строка } 1400 + \text{строка } 1500 - \text{строка } 1530 - \text{строка } 1540]$	Показывает долю собственных средств предприятия в общем объёме средств предприятия
<i>K5</i> – рентабельность продаж	$K5 = \text{строка } 2200 / \text{строка } 2110$	Показывает долю прибыли от реализации в выручке от реализации
<i>K6</i> – рентабельность деятельности предприятия	$K5 = \text{строка } 2400 / \text{строка } 2110$	Показывает долю чистой прибыли в выручке от реализации

## 10. Дифференциация показателей по категориям

Коэффициент	1-я категория	2-я категория	3-я категория
<i>K1</i>	0,1 и выше	0,05...0,10	Менее 0,05
<i>K2</i>	0,8 и выше	0,5...0,8	Менее 0,5
<i>K3</i>	1,5 и выше	1,0...1,5	Менее 1,0



Коэффициент	1-я категория	2-я категория	3-я категория
<i>K4</i> кроме торговли	0,4 и выше	0,25...0,40	Менее 0,25
<i>K4</i> для торговли	0,25 и выше	0,15...0,25	Менее 0,15
<i>K5</i>	0,10 и выше	Менее 0,10	Нерентабельное
<i>K6</i>	0,06 и выше	Менее 0,06	Нерентабельное

Заключительным этапом оценки кредитоспособности является определение рейтинга Заёмщика или его класса.

В соответствии с методикой Сбербанка РФ устанавливается три класса заёмщиков:

- 1) первоклассные – кредитование которых не вызывает сомнений;
- 2) второго класса – кредитование требует взвешенного подхода;
- 3) третьего класса – кредитование связано с повышенным риском.

Сумма баллов  $S$  влияет на рейтинг Заёмщика следующим образом:

**1 класс** кредитоспособности:  $S = 1,25$  и менее. Обязательным условием отнесения Заёмщика к данному классу является значение коэффициента  $K5$  на уровне, установленном для 1-й категории;

**2 класс** кредитоспособности: значение  $S$  находится в диапазоне от 1,25 (невыключительно) до 2,35 (включительно). Обязательным условием отнесения Заёмщика к данному классу является значение коэффициента  $K5$  на уровне, установленном не ниже, чем для 2-й категории;

**3 класс** кредитоспособности: значение  $S$  больше 2,35.

Далее определённый таким образом предварительный рейтинг корректируется с учётом других показателей и качественной оценки Заёмщика. При отрицательном влиянии этих факторов рейтинг может быть снижен на один класс.

Сводная расчётно-аналитическая таблица представляет собой поэтапную оценку рейтинга кредитоспособности предприятия-заёмщика (табл. 11).



## ПЛАНИРУЕМЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ КУРСОВОЙ РАБОТЫ

В результате написания курсовой работы у обучающегося должны быть сформированы структурные составляющие компетенций, представленные в табл. 12.

### 12. Компетенции

№	Индекс компетенции / Структурной составляющей компетенции	Формулировка компетенции / Структурные составляющие компетенции (результаты обучения)
1	ПК-1	Способность собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчёта экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов
	С6-ПК-1	Знание классификации финансовых рисков в целях выявления потенциальных зон их возникновения
2	ПК-2	Способность на основе типовых методик и действующей нормативно-правовой базы рассчитать экономические и социально-экономические показатели, характеризующие деятельность хозяйствующих субъектов
	С15-ПК-2	Умение проводить анализ кредитоспособности клиентов банка – юридических и физических лиц
	С16-ПК-2	Владение методиками управления финансовыми рисками

## **МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ВЫПОЛНЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ**

---

*Цель курсовой работы:* закрепление теоретических знаний, полученных при изучении дисциплины; развитие навыков проведения финансового анализа в целях определения кредитоспособности заёмщика и его кредитного рейтинга.

Задачи курсовой работы:

- 1) рассмотреть теоретические основы оценки и управления банковскими рисками;
- 2) оценить кредитоспособность заёмщика – юридического лица на примере конкретного предприятия, используя бухгалтерскую отчётность потенциального заёмщика;
- 3) сделать выводы по кредитоспособности заёмщика и принять решение о выдаче ему кредита.

Курсовая работа должна состоять из введения, теоретической (первая часть) и практической (вторая часть) частей, заключения, списка используемых источников и приложений (форм бухгалтерской отчётности потенциального заёмщика).

В теоретической части курсовой работы необходимо осветить вопросы сущности финансовых рисков, зарубежного и отечественного опыта в оценке кредитного риска, методики оценки кредитоспособности заёмщиков, в том числе юридических лиц.

### **ВОПРОСЫ К ТЕОРЕТИЧЕСКОЙ ЧАСТИ**

1. Ценовой риск как разновидность финансового риска.
2. Валютный риск: понятие и методы управления.
3. Методы оценки и управления валютным риском.
4. Риск платёжеспособности: оценка и управление.
5. Кредитный риск в системе банковских рисков.
6. Операционные риски в деятельности коммерческого банка.
7. Предпринимательский риск: сущность и методы оценки.
8. Риски в деятельности коммерческого банка (на примере конкретного банка).
9. Критерии и показатели оценки кредитоспособности заёмщика в системе минимизации кредитного риска.

10. Современные методы оценки кредитоспособности заёмщика (на примере конкретного предприятия-заёмщика).
11. Коэффициентный метод в оценке кредитоспособности заёмщика (на примере конкретного предприятия-заёмщика).
12. Международная и отечественная практика оценки финансового состояния заёмщика: сравнительная характеристика.
13. Анализ денежного потока как инструмент оценки кредитоспособности заёмщика (на примере конкретного предприятия-заёмщика).
14. Рейтинговые агентства и их роль в информационном обеспечении.
15. Международные рейтинговые агентства: сравнительная характеристика.
16. Кредитные бюро и их роль в информационном обеспечении.
17. Перспективы развития внешних источников информации о заёмщиках в России.
18. Кредитный рейтинг как интегральный показатель при оценке кредитоспособности заёмщика.
19. Нейронная сеть как инструмент оценки кредитоспособности заёмщика.
20. Современное состояние и перспективы применения внутренних рейтинговых систем для оценки кредитного риска.
21. Система и структура управления банковским кредитным риском.
22. Методы предупреждения банковского кредитного риска.
23. Методы предупреждения банковского операционного риска.
24. Методы предупреждения риска несбалансированной ликвидности коммерческого банка.
25. Оценка качества кредитного портфеля коммерческого банка (на примере конкретного банка).
26. Страхование банковского кредитного риска.
27. Экономико-математические методы измерения финансовых рисков.
28. Резерв на покрытие банковских рисков: методика создания и использования.
29. Диверсификация и структурирование кредитов в системе минимизации кредитного риска.
30. Хеджирование банковского кредитного риска с помощью кредитных деривативов.

План теоретической части курсовой работы должен состоять из двух-трёх пунктов.

В практической части курсовой работы необходимо:

1. На основе исходных данных (бухгалтерский баланс конкретного действующего предприятия за два отчётных периода, отчёт о финансовых результатах за два отчётных периода):

- 1) провести оценку ликвидности предприятия-заёмщика;
- 2) провести рейтинговую оценку предприятия как заёмщика исходя из рассчитанных относительных показателей ликвидности;
- 3) рассчитать коэффициенты оборачиваемости (эффективности) и коэффициент финансового левериджа, сделать соответствующие выводы;
- 4) рассчитать коэффициенты нормы прибыли и рентабельности, скорректировать рейтинг, если это необходимо;
- 5) рассчитать коэффициент обслуживания долга и коэффициенты финансовой устойчивости, сделать соответствующие выводы;
- 6) провести рейтинговую оценку кредитоспособности заёмщика по методике Сбербанка России, принять решение о выдаче кредита заёмщику.

### **ТРЕБОВАНИЯ К ОФОРМЛЕНИЮ КУРСОВОЙ РАБОТЫ**

Курсовая работа должна иметь объём не менее 25 – 30 страниц, включая приложения, и оформляется согласно «Стандарту предприятия. Проекты (работы) дипломные и курсовые. Правила оформления. СТП ТГТУ 2017». В приложениях приводятся данные отчётности, необходимые для проведения анализа кредитоспособности заёмщика.

Список используемых источников должен состоять не менее чем из 10 – 12 источников.

## СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

---

1. О центральном банке РФ : федер. закон № 86-ФЗ от 10.07.2002 [Электронный ресурс]. – URL : <http://www.consultant.ru/search/?q=%EЕ+%F6%E5%ED%F2%F0%E0%EB%FC%ED%EE%EC+%E1%E0%ED%EA%E5+%F0%F4&where=main&sgst=1>
2. О банках и банковской деятельности : федер. закон № 395-1 от 02.12.1990 [Электронный ресурс]. – URL : <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=122979>
3. Гражданский кодекс РФ. Часть 1 и 2 [Электронный ресурс]. – URL : <http://www.consultant.ru/search/?q=%E3%F0%E0%E6%E4%E0%ED%F1%EA%E8%E9+%EA%EE%E4%E5%EA%F1>
4. О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности : положение № 590-П от 28.06.2017 [Электронный ресурс]. – URL : [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_220089/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_220089/)
5. Об обязательных нормативах банков : инструкция ЦБ РФ № 180-И от 28.06.2017 [Электронный ресурс]. – URL : [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_220206/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_220206/)
6. О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы : указание Банка России № 3624-У от 15.04.2015 [Электронный ресурс]. – URL : [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_180268/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_180268/)
7. О кредитных историях : федер. закон № 218-ФЗ от 30.12.2004 [Электронный ресурс]. – URL : <http://base.consultant.ru/cons/cgi/online.cgi?req=doc;base=LAW;n=122615>
8. Правила кредитования физических лиц Сбербанком России и его филиалами (с учётом изменений № 229-3/3-р от 04.03.2005 г.) [Электронный ресурс]. – URL : <https://base.garant.ru/577780/>
9. Каранина, Е. В. Управление финансовыми рисками. Стратегические модели и профессиональные стандарты : учебное пособие / Е. В. Каранина. – СПб. : Интермедия, 2017. – 152 с.
10. Шапкин, А. С. Экономические и финансовые риски. Оценка, управление, портфель инвестиций / А. С. Шапкин, В. А. Шапкин. – 9-е изд. – М. : Дашков и К, 2018. – 544 с.
11. Финансово-экономические риски : учебное пособие / Е. Г. Князева, Л. И. Юзвович, Р. Ю. Луговцов, В. В. Фоменко. – Екатеринбург : Уральский федеральный университет, ЭБС АСВ, 2015. – 112 с.

12. Тепман, Л. Н. Управление банковскими рисками : учебное пособие / Л. Н. Тепман, Н. Д. Эриашвили. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 311 с.
13. Банковский менеджмент : учебник / Е. Ф. Жуков, Н. Д. Эриашвили, Е. И. Кузнецова [и др.] ; под ред. Е. Ф. Жукова, Н. Д. Эриашвили. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2012. – 319 с.
14. Селезнева, Н. Н. Анализ финансовой отчётности организации : учебное пособие / Н. Н. Селезнева, А. Ф. Ионова. – 3-е изд. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 583 с.
15. Илышева, Н. Н. Анализ финансовой отчётности : учебное пособие / Н. Н. Илышева, С. И. Крылов. – М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 240 с.
16. Жулина, Е. Г. Анализ финансовой отчётности : учебное пособие / Е. Г. Жулина, Н. А. Иванова. – М. : Дашков и К, Ай Пи Эр Медиа, 2012. – 268 с.
17. Ковалев, П. П. Банковский риск-менеджмент [Электронный ресурс] / П. П. Ковалев. – М. : Финансы и статистика, 2014. – 304 с. – URL : <http://www.iprbookshop.ru/18790>
18. Стихияс, И. В. Банковское дело [Электронный ресурс] : учебное пособие / И. В. Стихияс, Л. А. Сахарова. – М. : Русайнс, 2015. – 136 с. – URL : <http://www.iprbookshop.ru/48873>
19. Иванов, А. А. Риск-менеджмент [Электронный ресурс] : учебное пособие / А. А. Иванов, С. Я. Олейников, С. А. Бочаров. – М. : Евразийский открытый институт, 2011. – 304 с. – URL : <http://www.iprbookshop.ru/10817>
20. Черкасов, В. Е. Финансовый анализ в коммерческом банке [Электронный ресурс] : учебное пособие / В. Е. Черкасов. – М. : Евразийский открытый институт, 2011. – 340 с. – URL : <http://www.iprbookshop.ru/11112>



## СОДЕРЖАНИЕ

---

Общие положения .....	3
Анализ ликвидности предприятия (организации) .....	5
Коэффициенты оборачиваемости (эффективности) .....	8
Коэффициент финансового левериджа .....	10
Коэффициенты прибыльности .....	11
Коэффициенты обслуживания долга .....	12
Коэффициенты финансовой устойчивости .....	12
Методика определения кредитоспособности заёмщика на основе методологических разработок Сбербанка России .....	13
Планируемые результаты курсовой работы .....	17
Методические указания по выполнению курсовой работы .....	18
Вопросы к теоретической части .....	18
Требования к оформлению курсовой работы .....	20
Список рекомендуемой литературы .....	21

Учебное электронное издание

# ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ И КРЕДИТНЫХ РИСКОВ

Методические указания

С о с т а в и т е л ь

ЕРШОВА Мария Викторовна

Редактор Л. В. Комбарова

Компьютерное макетирование М. А. Евсейчевой

Обложка, тиражирование и упаковка Т. Ю. Зотовой

Подписано к использованию 19.04.2021.

Тираж 50 шт. Заказ № 55

Издательский центр ФГБОУ ВО «ТГТУ».

392000, г. Тамбов, ул. Советская, д. 106, к. 14.

Телефон (4752) 63-81-08.

E-mail: izdatelstvo@tstu.ru



