

На правах рукописи

Минобрнауки Российской Федерации

Бузулукский гуманитарно-технологический институт (филиал)
федерального государственного бюджетного образовательного
учреждения высшего образования
«Оренбургский государственный университет»

Кафедра финансов и кредита

Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

«Б1.Д.В.Э.3.2 Оценка банковского бизнеса»

Уровень высшего образования

БАКАЛАВРИАТ

Направление подготовки

38.03.01 Экономика

(код и наименование направления подготовки)

Финансы и кредит

(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Тип образовательной программы

Программа академического бакалавриата

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

Очно-заочная

Год набора 2023

Составитель



А.А. Верколаб

Методические указания рассмотрены и одобрены на заседании кафедры финансов и кредита

Заведующий кафедрой



А. А. Верколаб

Методические указания являются приложением к рабочей программе по дисциплине Оценка банковского бизнеса

Содержание

1. Тематический план дисциплины.....	4
2. Методические указания по изучению дисциплины.....	4
3 Методические указания по организации самостоятельной работы студентов.....	13
3.1 Организация аудиторной самостоятельной работы студентов.....	13
3.1.1 Работа над конспектом лекций.....	13
3.1.2 Задания для выполнения практической работы	13
3.2 Организация внеаудиторной самостоятельной работы студентов.....	22
3.2.1 Индивидуальное (групповое) творческое задание.....	22
3.2.2 Подготовка к рубежному виду контроля.....	23
3.2.3 Подготовка к промежуточному виду контроля.....	24

1. Тематический план дисциплины

Вводное занятие

Раздел 1 Особенности применяемых подходов и методов в оценке банковского бизнеса:

теория вопроса

1 Специфика банковского бизнеса. Необходимость оценки стоимости банковского бизнеса.

2 Подходы и методы оценки стоимости банковского бизнеса

Раздел 2 Методики оценки рыночной стоимости бизнеса банков

3 Оценка собственного капитала банков.

4 Оценка банковских обязательств

5 Оценка качества банковских активов

6 Оценка ссудного, инвестиционного портфеля и имущественного комплекса.

7 Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности банков

Раздел 3 Методики оценки ликвидационной стоимости бизнеса банков

8 Оценка стоимости банков при реорганизации и ликвидации.

Методические указания направлены на оказание методической помощи обучающимся в процессе самоподготовки к практическим занятиям, а также при осуществлении самоконтроля освоения знаний по дисциплине «Оценка банковского бизнеса».

2 Методические указания по изучению дисциплины

Вводное занятие. Предмет и логика изучения курса. Задачи курса. Структура курса и связь с другими дисциплинами. Обеспечение курса учебно-методическим материалом. Требования, предъявляемые к изучению дисциплины, организации самостоятельной работы студентов, объему и количеству контрольных заданий. График текущего контроля знаний, порядок сдачи коллоквиумов. Организация научно-исследовательской деятельности студентов, основные актуальные проблемы исследовательских работ, основная, дополнительная, в том числе периодическая литература и электронные ресурсы.

Содержание курса «Оценка банковского бизнеса» излагается путем перехода от абстрактного (общие вопросы теории оценочной деятельности) к конкретному (методики оценки собственного капитала, обязательств, активов, портфелей, финансовой устойчивости и платежеспособности банков, оценка стоимости банковского бизнеса при ликвидации). Это позволяет обеспечить системность в раскрытии экономических категорий, показать их как органическое целое, во взаимодействии каждого из элементов друг с другом.

Курс «Оценка банковского бизнеса» состоит из трех разделов:

Раздел 1 Особенности применяемых подходов, методов и методик при оценке банковского бизнеса

Раздел 2 Методики оценки рыночной стоимости бизнеса банков

Раздел 3 Методики оценки ликвидационной стоимости бизнеса банков

Раздел 1 Особенности применяемых подходов, методов и методик при оценке банковского бизнеса

Тема 1 Специфика банковского бизнеса. Необходимость оценки стоимости банковского бизнеса

Содержание темы: Банки как специфические объекты оценки стоимости бизнеса.

Необходимость и цели оценки: собственник: выявление реального состояния и стоимости бизнеса, возможности для повышения стоимости в долгосрочной перспективе, установление реальной стоимости акций, обоснованной их конвертации; инвестор: эффективность и окупаемость вложений; менеджмент: корректировка стратегии и тактики; органы надзора: определение устойчивости и надежности, возможность и варианты финансового оздоровления и оценки реальности планов санации.

Принципы оценки: основанные на представлениях собственника (принципы полезности, замещения, ожидания или предвидения); связанные с эксплуатацией собственности (принцип факторов производства, принципы вклада, пропорциональности, наилучшего и наиболее

эффективного использования, принцип остаточной продуктивности земельного участка критерии: доходность); обусловленные действием рыночной среды (изменение политических, экономических, социальных факторов: принципы зависимости, соответствия, регрессии и прогрессии, конкуренции, изменения, спроса и предложения, принцип разделения имущественных прав).

Результаты проведения оценки и ее роль: оценка уровня эффективности управления и максимизация ценности банка; определение кредитоспособности, инвестиционной привлекательности, страховой стоимости банка; обеспечение стабильности за счет контроля; обоснование цены при продаже-покупке банка; обеспечение экономической безопасности банка; оценка и переоценка активов, расчет параметров бизнес-плана развития банка, величины рисков.

Необходимость и варианты использования оценки рыночной и ликвидационной стоимости банковского бизнеса.

Методические указания

Изучение темы рекомендуется начать с основных терминов, которыми обучающиеся будут оперировать при изучении всего курса: собственный капитал, достаточность капитала, обязательства, финансовые активы, рентабельность, маржа, инвестиционный и ссудный портфели, имущественный комплекс, финансовая устойчивость, платежеспособность.

Рассматривая вопрос необходимости и цели оценки, необходимо особое внимание акцентировать на субъектах-заказчиках оценки и прочих заинтересованных в получении реальной информации как результате оценочной деятельности. Поэтому важно рассмотреть этот вопрос с позиции собственника, менеджера или руководителя, инвестора, органов надзора и регулирования.

При изучении принципов оценки также следует их классифицировать в зависимости от групп. Так, при изучении принципов, основанных на представлениях собственника обратите внимание на те критерии, которыми он руководствуется при принятии решения о необходимости оценки - полезность, замещение, ожидание. Принципы, связанные с эксплуатацией собственности исходят лишь из одного критерия – критерия доходности. Поэтому при получении результатов оценки управленческие решения направлены на оптимизацию бизнес-процессов в контексте минимизации издержек и максимизации прибыли. Принципы, обусловленные действием рыночной среды, к которым относят изменение политических, экономических, социальных факторов – одни из самых неустойчивых, непредсказуемых. Однако, результат оценки зависит от реализации всего комплекса принципов.

Роль оценки банковского бизнеса определяется ее результатами. Внимательно ознакомьтесь с ними, составьте свой «рейтинг» результатов по степени значимости.

В заключении рассмотрения темы, обратите внимание на особенности оценивания бизнеса в контексте видов рассчитываемой стоимости. Помните, что при нормальном уровне финансовой устойчивости и платежеспособности расчет ориентируется на рыночную стоимость, в случаях, когда есть аргументированные сомнения в них, то есть банк стоит на пороге ликвидации, либо проходит процедуру реорганизации, рассчитывается ликвидационная стоимость бизнеса.

Вопросы для самопроверки:

1. Объясните необходимость, возможность и цели оценки стоимости бизнеса.
2. Назовите варианты использования рыночной и ликвидационной стоимости банковского бизнеса.
3. Обозначьте взаимосвязь между целью оценки и видами стоимости, используемыми для оценки.
4. Раскройте содержание принципов оценки бизнеса, основанных на представлениях собственника.
5. Уточните суть принципов оценки бизнеса, связанных с рыночной средой.
6. Охарактеризуйте принципы оценки бизнеса, связанные с эксплуатацией объекта.
7. Перечислите основные источники информации, используемой в процессе оценки.

Тема 2 Подходы и методы оценки стоимости банковского бизнеса

Содержание темы: Основные подходы в оценке стоимости бизнеса, необходимость и варианты их применения. Доходный подход в оценке стоимости банковского бизнеса и его методы (метод капитализации доходов и дисконтирования денежных потоков). Особенности использования методов затратного подхода (метод стоимости чистых активов и метод ликвидационной стоимости) при оценке стоимости банковского бизнеса. Возможности использования методов сравнительного подхода к оценке банков (методы компании-аналога, сделок и отраслевых коэффициентов).

Методические указания

При изучении данной темы следует разграничить понятия подходы и методы, правильно классифицировать их в контексте оценки банковского бизнеса. Так, необходимо запомнить о существовании трех основных подходов.

Доходный подход ориентируется на методы капитализации доходов и дисконтирования денежных потоков. Обратите внимание, при использовании метода капитализации доходов формула расчета капитализации доходов имеет следующий вид:

$$V (\text{стоимость бизнеса}) = I (\text{доход}) / R (\text{ставка капитализации}).$$

Сама же ставка капитализации рассчитывается следующим образом:

$$R = (r - g) / (1 - g),$$

где r – ставка дисконтирования (норма прибыли), g – прогнозируемые средние темпы роста доходов (на основе ретроспективных данных дохода).

Запомните, при использовании метода дисконтирования денежных потоков используется формула расчета дисконтированного денежного потока:

$$DCF = \sum CF_N / (1 + r)^N, \text{ где}$$

CF (*Cash Flow*) – денежный поток в период времени n , r - ставка дисконтирования (норма дохода), n – количество временных периодов, по которым появляются денежные потоки.

Сравнительный подход ориентируется на применение методов компании-аналога, сделок и отраслевых коэффициентов. Следует уточнить его суть, которая предполагает использование в расчетах рыночной цены аналога и специфических характеристик оцениваемого бизнес-объекта. В связи с этим, следует обратить внимание на его недостатки, определяющие слабый уровень его применения на практике.

Наиболее распространенным в практике оценочной деятельности является затратный подход, который в большинстве случаев ориентируется на рыночную стоимость. Его использование предполагает применение методов стоимости чистых активов. Обратите внимание, что в этом случае стоимость определяется как разность между рыночной стоимостью активов и долговыми обязательствами: $S = A_p - O$

Однако если объект оценки находится в процессе ликвидации или реорганизации, то может быть рассчитана ликвидационная стоимость как разница между рыночной стоимостью и ликвидационной скидкой (скидка за факт вынужденной продажи). Сама же скидка рассчитывается по формуле:

$$\text{Сликвид.} = S_{\text{рын.}} * [1 - \text{Ппр} * (T_{\text{эсп.рын.}} - T_{\text{эсп.ликв.}})] / [1 + (Y_o * (T_{\text{эсп.рын.}} - T_{\text{эсп.ликв.}}))],$$

где $S_{\text{рын.}}$ - рыночная стоимость объекта, $T_{\text{эсп.рын.}}$ - типичный срок продажи аналогичных объектов, $T_{\text{эсп.ликв.}}$ - ограниченный срок продажи оцениваемого объекта, Y_o - ставка дисконтирования, Ппр - прибыль предпринимателя.

Детальное изучение подходов и методов оценки позволит обучающемуся сформировать практические навыки расчета отдельных показателей, характеризующих работу банка.

Вопросы для самопроверки:

1. Назовите основные подходы в оценке стоимости бизнеса.
2. Изложите содержание доходного подхода в оценке стоимости банковского бизнеса
3. Обозначьте особенности использования методов затратного подхода
4. Охарактеризуйте возможности использования методов сравнительного подхода к оценке банков

Раздел 2 Методики оценки рыночной стоимости бизнеса банков

Тема 3 Оценка собственного капитала банков

Содержание темы: Собственный капитал банков: структура (основной и дополнительный), функциональное предназначение (защитная, оперативная, регулирующая) и особенности формирования. Задачи оценки капитала: оценка состояния и изменения структуры (достаточность); качества его управления; определение резервов роста (эффективность использования). Факторы, обуславливающие требования по увеличению капитала (высокая волатильность рыночной стоимости банковских активов, наличие непостоянных, краткосрочных ресурсных источников).

Достаточность банковского капитала: требования к минимальному размеру, методика оценки его стоимости: состав (коэффициенты достаточности базового, основного капитала, собственных средств и оценки качества), порядок и методика расчета коэффициентов, экономическое содержание и нормативные (оптимальные, рекомендуемые) значения. Возможные управленческие решения по результатам оценки (изменение состава, структурной пропорциональности, увеличение размера за счет привлечения внешних или внутренних источников и т.п.). Базельские соглашения по оценке достаточности собственного капитала.

Эффективность использования собственного капитала: ключевые понятия, методика оценки: состав (коэффициенты соотношения уставного капитала к величине активов, собственных и привлеченных средств банка, коэффициент рентабельности (эффективности использования) уставного капитала), порядок и методика расчета коэффициентов, экономическое содержание и нормативные (оптимальные, рекомендуемые) значения.

Методические указания

Прежде чем приступать к изучению темы, вспомните ключевые понятия, связанные с данной сферой (собственный капитал, собственные средства, достаточность капитала), а также ключевые позиции Положения Банка России «О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций». Обратите внимание на роль банковского капитала, которая реализуется, в том числе и через функции. Поскольку капитал банка является показателем финансовой устойчивости и стабильности, то вопрос достаточности его размера – один из ключевых в его работе. Разберите прочие факторы, влияющие на необходимость повышения уровня достаточности. Высокая значимость капитала предопределяет необходимость регулярной и детальной оценки его состояния. Обратите внимание на задачи, которые решает процесс его оценки.

Переходя к Методике оценки достаточности собственного капитала банка, вспомните или найдите информацию о настоящих требованиях к минимальному размеру банковского капитала, самостоятельно попытайтесь сделать вывод о векторе их развития и причинах, определяющих его. Сама Методика основывается на трех ключевых показателях:

коэффициент достаточности основного капитала - $ПК1 = \text{Косн.} / \text{Акр} + \text{Апр} + \text{ОР}$

коэффициент достаточности собственного (общего) капитала - $ПК2 = \text{Кобщ.} / \text{Акр} + \text{Апр} + \text{ОР}$

показатель оценки качества капитала - $ПК3 = \text{Кдоп.} / \text{Косн.} * 100\%$, где

Акр - активы, условные и возможные обязательства, взвешенные по степени кредитного риска

Апр - активы, условные и возможные обязательства, взвешенные по степени рыночного риска

ОР - операционный риск. При этом не забудьте, что финальным этапом используемой Методики является балльная и весовая оценки показателей капитала, дающие полное представление о его достаточности.

Оценка эффективности использования уставного капитала банка базируется на коэффициентах соотношения уставного капитала к величине активов, собственных, привлеченных средств банка, а также коэффициент рентабельности (эффективности использования) уставного капитала ($\text{Рук} = \text{БП} / \text{УК}$).

Рекомендуется в рамках данного вопроса вспомнить о терминах и экономическом содержании каждого из элементов, входящих в состав расчетных формул.

Усвоение материала данной темы позволит получить первичные навыки профессиональных оценщиков в контексте оценки достаточности и эффективности использования капитала банка.

Используя лекционный материал и информацию из списка рекомендуемой к изучению литературы, попытайтесь самостоятельно выстроить перечень возможных административных решений в связи с положительными или отрицательными результатами оценки капитала банка.

Вопросы для самопроверки:

1. Назовите составные элементы собственного капитала банков.
2. Обозначьте их функциональное предназначение и особенности формирования.
3. Перечислите настоящие требования к минимальному размеру банковского капитала.
4. Какие коэффициенты рассчитываются при оценке достаточности банковского капитала.
5. Объясните экономический смысл и оптимальные значения коэффициентов достаточности капитала.
6. Вспомните коэффициенты, входящие в состав Методики оценки эффективности использования собственного капитала.
7. Объясните их экономический смысл и оптимальные значения.

Тема 4 Оценка банковских обязательств

Содержание темы: Обязательства банков: необходимость, функциональное предназначение, структура и особенности формирования. Критерии оценки качества обязательств (стабильность (летучие (онкольные) обязательства, срочные обязательства), стоимость (платные и бесплатные обязательства), диверсифицированность (по видам операций, по типам контрагентов и отраслям промышленности, в разрезе филиалов и регионов, по срокам возврата привлеченных средств, по длительности использования средств, по валюте операций).

Методы оценки стоимости собственных акций и облигаций.

Особенности методики оценки качества банковских обязательств (коэффициент структуры обязательств, стабильности депозитов, срочной структуры депозитов, использования межбанковских заимствований, эффективности использования привлеченных средств по доходам, эффективности использования заемных средств по вложениям, стабильности ресурсной базы, «оседания» вкладов. Порядок и методика расчета коэффициентов, экономическое содержание и нормативные (оптимальные, рекомендуемые) значения). Возможные управленческие решения по ее результатам).

Методические указания

При оценке качества банковских обязательств используются две основные методики: оценки стоимости размещения собственных ценных бумаг (выпущенных акций и облигаций) и оценки качества банковских обязательств.

Методический инструментарий оценки стоимости собственных и приравненных к ним источников финансовых ресурсов различает подходы к ним в зависимости от типа и вида ценных бумаг, а также стабильности/инвариантности выплат по ним. Обратите внимание на формулы для их расчета.

Так, для расчета стоимости размещения привилегированных акций (выплаты постоянны и стабильны) используется следующая формула:

$C_{pr} = D / [P \times (1 - L)]$, где D - величина дивиденда, выплачиваемого на одну акцию; P - сумма, полученная от размещения одной акции; L - ставка, характеризующая расходы на эмиссию (в относительной величине).

Стоимость размещения обыкновенных акций, если выплаты по ним постоянны и стабильны будет рассчитываться по модели Гордона:

$C_s = D_1 / P_m \times (1 - L) + g$, где D_1 - дивиденд, выплачиваемый в первый год; P_m - рыночная цена одной акции (цена размещения); g - ставка роста дивиденда.

Если величину дивидендов трудно спланировать, то можно воспользоваться моделью CAPM:

$C_s = C_f + \beta \times (C_m - C_f)$, где C_f - доходность безрискового актива; C_m - средняя рыночная доходность; β - чувствительность акции к рыночным колебаниям.

Кроме того, учтите, что не менее информативным является показатель оценки стоимости собственного капитала «прибыль на акцию».

$C_s = EPS / P_m$, $EPS = (NP - D_p) / N$, где EPS - величина прибыли на одну акцию; NP - чистая прибыль; D_p - дивиденды по привилегированным акциям; N - количество обыкновенных акций.

Стоимость капитала, привлекаемого с помощью размещения облигационного займа, для предприятия-эмитента (C_b) рассчитывается по следующей формуле:

$$C_b = (N \times q + (N - P \times (1 - l)) / n) / ((N + 2 \times P \times (1 - l)) / 3),$$

где N — номинал облигации;

q — купонный доход;

P — цена размещения облигации;

l — ставка дополнительного расхода (в процентах от P);

n — срок облигации.

Не забудьте при этом, что эффект налогового щита снижает цену капитала для эмитента. Повторите формулу, по которой рассчитывается окончательная стоимость капитала от размещения облигационного займа.

Прежде чем изучить особенности Методики оценки качества банковских обязательств, вспомните, в чем состоит их функциональное предназначение, какова их структура и критерии оценки их качества. Особое внимание уделите существующему порядку и методике расчета коэффициентов, связанных с процессом формирования депозитной базы банков, экономическому содержанию и нормативным (оптимальным, рекомендуемым) значениям).

Используя лекционный материал и информацию из списка рекомендуемой к изучению литературы, попытайтесь самостоятельно выстроить перечень возможных административных решений в связи с положительными или отрицательными результатами оценки банковских обязательств.

Вопросы для самопроверки:

1. Определите понятие и составные элементы банковских обязательств.
2. Назовите основные критерии оценки качества обязательств.
3. По каким критериям различаются подходы к оценке стоимости размещения собственных ценных бумаг
4. Обозначьте суть методики оценки стоимости капитала, привлекаемого с помощью размещения акций и облигаций.
5. Раскройте особенности методики оценки банковских обязательств
6. Осветите варианты принятия управленческих решений по результатам оценки.

Тема 5 Оценка качества банковских активов

Содержание темы: Активы банков: структура, особенности и принципы формирования.

Методика оценки банковских активов с точки зрения ликвидности (мгновенной, текущей, долгосрочной).

Методика оценки банковских активов с точки зрения доходности (проценты, полученные от предоставленных кредитов/сумма предоставленных кредитов; проценты, полученные от краткосрочных кредитов/размер предоставленных краткосрочных кредитов; проценты, полученные от долгосрочных кредитов/размер предоставленных долгосрочных кредитов; проценты, полученные от предоставленных МБК/сумма предоставленных МБК; проценты по открытым счетам/размер открытых счетов; проценты, полученные по депозитам/сумма депозитов, предусмотренных соглашениями; проценты за кредиты, не возвращенные в срок/сумма невозвращенных кредитов; полученные просроченные проценты/величина просроченных кредитов; проценты, полученные от прочих размещенных средств/средства, по которым выплачиваются проценты; процентные доходы/доходные активы).

Методика оценки банковских активов с точки зрения риска(1-5 группы риска).

Порядок и методика расчета коэффициентов, экономическое содержание и нормативные (оптимальные, рекомендуемые) значения). Возможные управленческие решения по результатам оценки.

Методические указания

Прежде чем приступить к изучению Методики, повторите состав, структуру и особенности формирования активов. Обратите внимание на ключевые критерии, используемые при проведении их оценки: ликвидность, доходность и риск.

Оценка уровня ликвидности банковских активов производится в соответствии с Инструкцией Банка России "Об обязательных нормативах банков" (определяется уровень мгновенной, текущей, долгосрочной ликвидности). Запомните размеры допустимых Банком России значений по каждому из них.

Методика оценки банковских активов с точки зрения доходности включает 10 основные показатели. Учтите, что по ним не определены нормативные значения, а значит оценка по ней будет производиться как минимум за два периода, то есть сделать вывод о векторе дальнейшего развития можно только при проведении сравнительного, динамического анализа.

Методика оценки банковских активов с точки зрения риска подразумевает разбиение статей банковских активов на группы, каждой из которых присваивается свой коэффициент риска. Поэтому при оценке его уровня, учтите необходимость проведения корректировки размера активов соответствующей группы с учетом адекватного ей коэффициента. Обратите особое внимание на варианты принятия возможных управленческих решений по результатам оценки (с учетом положительных и негативных).

Вопросы для самопроверки:

1. Охарактеризуйте структуру, особенности и принципы формирования банковских активов.
2. Осветите суть Методики оценки банковских активов с точки зрения ликвидности.
3. В какие группы формируются банковские активы при использовании признака доходности.
4. Какие коэффициенты рассчитываются в соответствии с Методикой оценки банковских активов с точки зрения доходности.
5. Назовите группы активов банка с точки зрения риска и соответствующие им нормативные значения.

Тема 6 Оценка ссудного, инвестиционного портфеля и имущественного комплекса.

Содержание темы: Ссудный, инвестиционный, и портфель имущества: необходимость, функциональное предназначение, структура и особенности формирования. Принципы формирования портфеля: консервативности, диверсификации, достаточной ликвидности. Основные задачи оценки банковских портфелей (определение влияющих факторов, оптимального состояния и структуры, сложившегося уровня риска, диверсификации вложений, ранняя диагностика «проблемной» части портфеля банка).

Методики оценки ссудного, инвестиционного портфеля и имущественного комплекса: порядок и методика расчета коэффициентов, экономическое содержание и нормативные (оптимальные, рекомендуемые) значения.

Оценочные показатели кредитного портфеля банка (доля кредитных вложений в активе баланса, темп роста кредитных вложений, коэффициент опережения, «агрессивности - осторожности» кредитной политики, соотношения кредитных вложений и собственных средств, доходности кредитного портфеля, эффективности кредитных операций банка).

Оценочные показатели портфеля ценных бумаг банка (уровень активности банка на рынке ценных бумаг, темп роста портфеля, коэффициент опережения, показатель потенциального запаса ликвидности, коэффициент соотношения вложений в ценные бумаги и собственных средств банка, доходности портфеля, эффективности (рентабельность операций)

Оценочные показатели имущественных активов банка (уровень имущественного утяжеления, темп роста имущественных активов, коэффициент опережения изменения имущества банка,

фондоотдача и фондоемкость имущественных активов, эффективность использования (рентабельность имущества банка).

Возможные управленческие решения по результатам оценки.

Методические указания

Изучение темы следует начать с вопросов необходимости и составных (структурных) особенностей формирования всех трех портфелей. Учтите, что их построение осуществляется при соблюдении ключевых принципов (консервативности, диверсификации, достаточной ликвидности). При рассмотрении задач оценки портфелей обратите внимание на то, что ее проведение позволит банку избежать вовремя обнаружить возможные ошибки, обнаружить в составе портфелей некачественные элементы и избежать негативных последствий в будущем (повышение рисков, банкротство).

При знакомстве с Методиками оценки ссудного и инвестиционного портфеля, имущественного комплекса, обратите внимание на повторяющиеся коэффициенты и способы их расчета (доля вложений в активе баланса, темп роста, показатели эффективности). Также акцентируйте внимание на отличия в методиках, связанные с необходимостью расчетов показателей, принципиально отличных друг от друга (показатель «агрессивности - осторожности» политики в «кредитной» методике, уровень активности банка на рынке в «инвестиционной» методике, фондоотдача и фондоемкость в «имущественной» методике).

Используя лекционный материал и информацию из списка рекомендуемой к изучению литературы, попытайтесь самостоятельно выстроить перечень возможных административных решений в связи с положительными или отрицательными результатами оценки портфелей.

Вопросы для самопроверки:

1. Охарактеризуйте структуру и особенности ссудного, инвестиционного портфелей, портфеля банковского имущества.
2. Осветите порядок оценки ссудного портфеля.
3. Расчет каких коэффициентов позволяет оценить качество инвестиционного портфеля.
4. Обозначьте ключевые особенности и порядок расчета показателей, оценивающих качество формирования имущественного комплекса.
5. Какие возможные решения могут быть приняты по результатам оценки портфелей.

Тема 7 Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности банков

Содержание темы: Понятие финансовой устойчивости и платежеспособности банка: отличительные особенности. Основные требования к финансовому положению банков (деловая репутация, рейтинги, фактическая маржа платежеспособности, уровень долговой нагрузки и пр.). Общая оценка финансовой устойчивости банка: порядок и методика расчета коэффициентов, экономическое содержание и нормативные (оптимальные, рекомендуемые) значения. Показатели финансовой устойчивости (достаточность фактического размера маржи платежеспособности, уровень собственного капитала (достаточность и качество), отношение собственных средств к резервам, качества пассивов (показатели клиентской базы и стабильности ресурсной), уровень долговой нагрузки). Показатели ликвидности и платежеспособности (коэффициент ликвидности, текущей платежеспособности). Показатели рентабельности и убыточности (коэффициент общей рентабельности, собственного капитала, активов, операционных расходов). Возможные управленческие решения по результатам оценки.

Методические указания

Изучая данную тему, уясните особенности понятийного аппарата и различия в понимании терминов ликвидности (быстрота и легкость превращения активов в платежные средства), платежеспособности (возможность своевременно, в полном объеме и без потерь обеспечивать выполнение долговых обязательств), финансовой устойчивости (обеспеченность собственными источниками, рациональность использования ресурсов, их сохранность), рентабельности (экономическая эффективность использования ресурсов) банка.

При изучении непосредственно методики оценки, акцентируйте внимание на том, что все показатели, характеризующие финансовую устойчивость и платежеспособность банка, поделены

на группы: показатели финансовой устойчивости; ликвидности и платежеспособности; рентабельности и убыточности. Обратите внимание на установленные для каждого из них оптимальные значения, «выпадение» из которых означает необходимость значительно корректировки операционной деятельности банка.

Используя лекционный материал и информацию из списка рекомендуемой к изучению литературы, попытайтесь самостоятельно выстроить перечень возможных административных решений в связи с положительными или отрицательными результатами оценки финансовой устойчивости и платежеспособности.

Вопросы для самопроверки:

1. Дайте определение терминам ликвидность, платежеспособность, финансовая устойчивость, рентабельность банка.
2. Обозначьте основные требования к финансовому положению банков
3. Назовите показатели группы финансовой устойчивости банка.
4. Перечислите показатели группы ликвидности и платежеспособности банка.
5. С помощью каких показателей осуществляется оценка группы рентабельности и убыточности?
6. Какие возможные действия будут предприняты при различных результатах оценки?

Раздел 3 Методики оценки ликвидационной стоимости бизнеса банков

Тема 8 Оценка стоимости банков при реорганизации и ликвидации.

Содержание темы: Понятия и особенности процедур реорганизации (возможные способы: слияние присоединение, разделение, преобразование), реструктуризации и ликвидации (принудительная и добровольная) банков.

Методы оценки ликвидационной стоимости: учитывающие только срочность продажи; срочность, вынужденность продажи и эластичность спроса по цене; не только срочность продажи, но и дополнительные затраты, связанные с реализацией имущества.

Методы расчета ликвидационной стоимости: прямой (при сравнительном подходе) и косвенный. Расчет ликвидационной скидки, факторы, определяющие ее значение и возможные изменения (вынужденность, срочность, ограниченный срок экспозиции, затраты на реализацию, ликвидность, конъюнктура рынка, инвестиционная привлекательность). Использование градации по степени ликвидности имущества (в связке – степень ликвидности, описание градации и вид обеспечения) при оценке ликвидационной стоимости бизнеса. Методика расчета стоимости банковского бизнеса при его ликвидации (расчет ликвидационной скидки, непосредственно стоимости).

Методические указания

В процессе функционирования банков возможно применение к ним различных процедур, носящих как добровольный, так и принудительный характер. Необходимость проведения оценочных процедур в этих случаях не подвергается сомнению. В этом контексте важно уделить внимание тем из них, оценка стоимости бизнеса при которых существенно отличается от рассмотренных в предыдущих темах курса. В частности, речь идет о процедурах реорганизации (трансформация одного юридического лица в другое: слияние присоединение, разделение, преобразование) и в особенности ликвидации. Отличие состоит в применении методик оценки ликвидационной стоимости.

При рассмотрении особенностей применяемых методов акцентируйте внимание на факторах, определяющих величину и возможность изменений размера ликвидационной стоимости. Изучите критерии и особенности градации имущества по степени ликвидности. Учтите варианты применимости отдельных методов оценки и расчета ликвидационной стоимости.

Используя лекционный материал и информацию из списка рекомендуемой к изучению литературы, попытайтесь самостоятельно выстроить перечень возможных действий по минимизации факторов, снижающих величину ликвидационной стоимости.

Вопросы для самопроверки:

1. Обозначьте различия в понимании терминов реорганизация и ликвидация.

2. Раскройте особенности процедур реорганизации и ликвидации банков.
3. Назовите факторы, определяющие значение и возможные изменения ликвидационной стоимости.
4. Осветите методы оценки ликвидационной стоимости.
5. Раскройте содержание методов расчета ликвидационной стоимости.
6. В чем состоит суть градации имущества по степени ликвидности?
7. В чем состоит специфика расчета ликвидационной скидки?
8. Охарактеризуйте показатели, используемые в методика расчета стоимости банковского бизнеса при его ликвидации.

3 Методические указания по организации самостоятельной работы студентов

3.1 Организация аудиторной самостоятельной работы студентов

Основными видами самостоятельной работы студентов, реализуемыми в аудиторные часы и предусмотренными рабочей программой, являются работа над конспектом лекции и заданий для выполнения практической работы.

3.1 Работа над конспектом лекций.

Изучение дисциплины требует систематического и последовательного накопления знаний, следовательно, пропуски отдельных тем не позволяют глубоко освоить предмет.

В ходе лекционных занятий необходимо вести конспектирование учебного материала, обращать внимание на категории, формулировки, раскрывающие содержание тех или иных явлений и процессов, научные выводы и практические рекомендации. Желательно оставлять в рабочих конспектах поля, на которых делать пометки из рекомендованной литературы, дополняющие материал прослушанной лекции. Задавать преподавателю уточняющие вопросы с целью уяснения теоретических положений, разрешения спорных ситуаций. Для успешного усвоения материалов лекции необходимо:

- перед каждой лекцией просматривать рабочую программу дисциплины, что позволит сэкономить время на записывание темы лекции, ее основных вопросов, рекомендуемой литературы.

- на отдельные лекции приносить соответствующий материал на бумажных носителях, рекомендованный преподавателем или присланный на «электронный почтовый ящик группы» (таблицы, графики, схемы). Данный материал будет охарактеризован, прокомментирован, дополнен непосредственно на лекции.

- перед очередной лекцией просматривать по конспекту материал предыдущей лекции. При затруднениях в восприятии материала следует обратиться к основным литературным источникам. Если разобраться в материале опять не удалось, то обратиться к преподавателю на практических занятиях.

3.1.2 Задания для выполнения практической работы

Основное назначение практических занятий по курсу - обеспечить глубокое усвоение материала лекций, развить навыки самостоятельной научно-исследовательской работы, а также работы с экономической литературой, формировать умение правильно формулировать результаты проведенной работы.

На практических занятиях предполагается рассмотреть наиболее важные, существенные, сложные вопросы, которые, как свидетельствует преподавательская практика, наиболее трудно усваиваются обучающимися (моменты, на которые следует обратить особое внимание отмечены в п.2 Методических указаний).

Большая часть практического занятия посвящена выполнению заданий по практической работе. В процессе его проведения, обучающийся проявляет свое знание предмета, корректирует информацию, полученную в процессе лекционных занятий и внеаудиторной самостоятельной работы (самоподготовки), получает навыки устного выступления, культуры дискуссии, а также самостоятельной мыслительной работы при решении заданий.

С заданиями для выполнения практической работы рекомендуется ознакомиться заранее, до начала занятий. При необходимости следует вооружиться материалами, рекомендуемыми к каждому занятию (например, формами бухгалтерской отчетности или нормативно-правовыми документами).

Все задания озвучиваются и дополнительно разъясняются преподавателем на каждом практическом занятии. При этом допускается как индивидуальное, так и групповое - в микрогруппах (не более 4-х человек) – его выполнение. В соответствии с конкретным заданием в контексте изучаемого раздела (темы) обучающиеся используют статистические и аналитические данные, найденные самостоятельно или в соответствии с рекомендациями преподавателя. Все статистические данные, необходимые для расчетов группируются в таблицы. Там же отражаются и результаты расчетной работы. После таблиц размещается Пояснительная аналитическая записка (отчет), в которой в текстовом варианте прописываются результаты полученных расчетов, делается вывод об эффективности операционной деятельности, даются рекомендации по улучшению показателей.

В конце практического занятия выполненные работы сдаются преподавателю. При необходимости срок сдачи работы может быть пролонгирована 7 дней без снижения оценки. Нарушение указанных сроков сдачи практических работ влечет снижение оценки на один балл. Каждая практическая работа подлежит обсуждению и защите обучающимися.

Варианты заданий, предусмотренных для выполнения в рамках проведения практических работ (для диагностирования сформированности компетенций уровня «уметь»):

Раздел 1 Особенности применяемых подходов и методов в оценке банковского бизнеса: теория вопроса

Специфика банковского бизнеса. Необходимость оценки стоимости банковского бизнеса

Цель: выявить специфичность банковского бизнеса.

Задание 1. На основе отчетности (бухгалтерский баланс, годовой отчет) определите специфичность банковского бизнеса, сравнив структуру его капитала, обязательств и активов с аналогичными показателями страховых компаний, негосударственных пенсионных фондов. Выявить характерные исключительно для банка статьи его активов и пассивов, объяснить их функциональное предназначение и изучить динамику за последние три года. Заполнить таблицу.

Наименование статьи	Значение показателей		Изменение за период, %
	на 01.01.20..г.	на 01.01.20..г.	

Методические указания:

Для выполнения задания необходимо определиться с объектом исследования (желательно выбрать банк, страховую компанию и негосударственный пенсионный фонд, находящиеся в составе одной финансовой группы). Зайдя на официальный сайт, нужно выбрать соответствующие вкладки с бухгалтерской отчетностью. Сравнивая наименования статей, выберите те, которые отсутствуют в балансе страховой компании и негосударственного пенсионного фонда. Проследите за динамикой выявленных статей, сравнив данные за три года. В пояснительной записке отразите функциональное предназначение этих статей, вектор развития (на основе анализа статистических данных) и причинно-следственную связь (значение статьи «...» возросло, что связано с благоприятными макроэкономическими условиями, спросом со стороны клиентов банка на данную услугу, ее активной рекламой в СМИ и т.д.).

Задание 2. На основе Отчета о финансовых результатах определите специфичность банковского бизнеса в контексте наиболее доходных статей, сравнив при этом результативность его работы с показателями отчетности страховых компаний, негосударственных пенсионных фондов.

Методические указания:

Сопоставляя данные за отчетный период и за соответствующий период прошлого года, выберите по три статьи, приносящие наибольший доход у каждого из перечисленных выше

кредитно-финансовых института. Сформулируйте вывод об особенностях банковского бизнеса в контексте специфичности его доходных источников.

Подходы и методы оценки стоимости банковского бизнеса.

Цель: определить специфику и эффективность применения различных подходов и методов, используемых в оценке банковского бизнеса

Задание 1. На основе теоретического материала лекции и литературы, рекомендованной к изучению, составьте матрицу преимуществ и недостатков основных подходов в оценке стоимости бизнеса. Заполните таблицу.

Наименование подходов и соответствующих им методов	Содержание	Преимущества	Недостатки
Доходный подход			
метод капитализации доходов			
метод дисконтирования денежных потоков			
Затратный подход			
метод стоимости чистых активов			
метод ликвидационной стоимости			
Сравнительный подход			
метод компании-аналога			
метод сделок и отраслевых коэффициентов			

В качестве результата данной работы, определите наиболее эффективный с Вашей точки зрения подход, аргументируйте Вашу точку зрения.

Методические указания:

Приступая к выполнению задания, внимательно ознакомьтесь с теорией вопроса, акцентируя внимание на всех деталях, присутствующих в описательной части указанных подходов и методов оценки бизнеса. По окончании работы в пояснительной записке предложите свою версию применения наиболее эффективного метода.

Задание 2. На основе рекомендованной периодической литературы и интернет-ресурсов, проведите анализ наиболее распространенных в использовании методов оценки бизнеса в современной российской практике. Выясните причины доминирования отдельных методов.

Методические указания:

Формулируя причины уровня распространения отдельных методов в оценке бизнеса, обратите особое внимание на их преимущества.

Раздел 2 Методики оценки рыночной стоимости бизнеса банков

Оценка собственного капитала банков

Цель: применить на практике методику оценки собственного капитала

Задание 1. На основе статистических данных за три последние года (взятых из бухгалтерских балансов и годовых отчетов банка) и Методики оценки, определить достаточность собственного капитала конкретного банка. Статистические данные и результаты расчета свести в таблицу.

Таблица 1 Оценка достаточности собственного капитала

Необходимые для расчета статьи, млн.руб.	Значение показателей			Экономический смысл	Нормативное значение
	на 1.01.20..г.	на 01.01.20..г.	на 01.01.20..г.		
Состав компонентов капитала:					
Основной капитал					
Уставный капитал					
Эмиссионный доход					
Нераспределенная прибыль					
Дополнительный капитал					
Фонд переоценки зданий					
Фонд переоценки инвестиционных ценных бумаг, имеющихся для продажи					
Фонд переоценки иностранной валюты					
Субординированный займ					
Общий капитал					
Активы, взвешенные с учетом риска					
Коэффициент достаточности основного капитала					
Коэффициент достаточности общего капитала					
Показатель оценки качества капитала					

Методические указания:

Для заполнения таблицы, зайдя на официальный сайт выбранного обучающимся банка, необходимо открыть как минимум 2 формы бухгалтерского баланса или годового отчета (в одной форме есть данные на конец текущего года и на его начало, то есть это данные на конец предыдущего года, необходимо открыть еще один баланс за предыдущий год и взять из него данные на начало) и выбрать статистические данные для заполнения таблицы за три последних года. После заполнения таблицы результатами произведенных вычислений, необходимо сформулировать экономический смысл расчетных показателей и заполнить последний столбец.

Далее необходимо обратиться к таблице балльно-весовой оценки показателей капитала и сравнить полученные данные с указанными в ней значениями.

Таблица 2 - Балльная и весовая оценки показателей капитала

Наименование показателя	Значения (%)				Вес
	Балл 1	Балл 2	Балл 3	Балл 4	
Коэффициент достаточности основного капитала	13 и выше	13 - 11	11 - 10	менее 10	3
Коэффициент достаточности общего капитала	10 и выше	10 - 8	8 - 6	менее 6	2
Показатель оценки качества капитала	30 и меньше	30 - 60	60 - 90	90 и более	1

Обобщающий результат по группе показателей оценки капитала находится по формуле:

$(РГК) = \text{Сумма (балл} \times \text{вес)} / \text{Сумма весов}$. Он характеризует состояние капитала следующим образом: равный 1 - «хорошее»; равный 2 – «удовлетворительное»; равный 3 – сомнительное»; равный 4 – «неудовлетворительное».

Далее формулируется Пояснительная аналитическая записка. В ней дается оценка уровня достаточности капитала путем 1) сравнения полученных данных с оптимальными, установленными мегарегулятором за весь период, 2) оценки динамики развития (происходящих изменений) каждого показателя отдельно. Выявите причинно-следственную связь происходящих изменений и дайте рекомендации по улучшению ситуации.

Задание 2. На основе статистических данных за три последние года (взятых из бухгалтерских балансов и годовых отчетов банка) и Методики оценки, определить эффективность использования собственного капитала конкретного банка. Статистические данные и результаты расчета свести в таблицу.

Таблица 3 Оценка эффективности использования уставного капитала банка

Показатель	Значение показателей			Экономический смысл	Нормативное значение
	на 1.01.20..г.	на 01.01.20..г.	на 01.01.20..г.		
Уставный капитал, млн. руб.					
Активы итого, млн. руб.					
Собственные средства, млн. руб.					
Привлеченные средства, млн. руб.					
Чистая прибыль, млн. руб.					
УК на 1 руб. банковских активов					
УК на 1 руб. собственных средств max 0,5					
УК на 1 руб. привлеченных средств					
Прибыль на 1 руб. УК					

Методические указания:

По аналогии с предыдущим заданием, заполните таблицу и сформулируйте Пояснительную к ней записку. Предложите комплекс управленческих решений относительно собственного капитала конкретного банка, которые должны быть приняты на основе полученных результатов проведенной оценки.

Оценка банковских обязательств

Цель: применить на практике знания методики оценки банковских обязательств

Задание 1. На основе статистических данных за три последние года (взятых из бухгалтерских балансов и годовых отчетов банка) и Методики оценки, рассчитать рыночную стоимость акций и облигаций конкретного банка. Сделать вывод об эффективности.

Методические указания:

Для выполнения задания зайдите на официальный сайт банка. Изучите содержание отдельных форм финансовой и бухгалтерской отчетности. Найдите необходимые для расчёта стоимости величины: дивиденды, выплачиваемые на одну акцию; рыночная цена одной акции (цена размещения); ставка роста дивиденда; доходность безрискового актива; средняя рыночная доходность; величина прибыли на одну акцию; чистая прибыль; количество акций; номинал облигации; купонный доход; цена размещения облигации; срок облигации.

Все необходимые формулы для расчета стоимости капитала, привлекаемого с помощью размещения обыкновенных (выплаты по которым стабильны или, напротив, неустойчивы) и привилегированных акций, а также облигаций приведены в Методических указаниях по изучению курса.

По окончании и на основании расчетов в пояснительной записке укажите наиболее приемлемые с точки зрения банка-эмитента инструменты-обязательства, обеспечивающие оптимальную стоимость капитала.

Задание 2. На основе статистических данных за три последние года (взятых из бухгалтерских балансов и годовых отчетов банка) и Методики, оценить качественный и количественный состав обязательств банка за последние три года.

Наименование оценочного показателя	Алгоритм расчета		Значение показателей			Экономический смысл	Нормативное значение
	числитель	знаменатель	20.. г.	20.. г.	20.. г.		
Коэффициент структуры обязательств	Депозиты до востребования	Срочные депозиты					
Коэффициент стабильности депозитов	Стабильные или основные депозиты	Совокупные депозиты					
Коэффициент срочной структуры депозитов	Срочные и сберегательные депозиты	Совокупные депозиты					
Коэффициент использования межбанковских заимствований	Межбанковские кредиты, включая кредиты Центрального банка РФ	Сумма привлеченных средств всего					
Коэффициент эффективности использования привлеченных средств по доходам	Доходы банка всего	Заемные средства всего					
Коэффициент эффективности использования заемных средств по вложениям	Средний остаток заемных средств всего	Средний объем ссудной задолженности					
Коэффициент эффективности использования заемных средств по вложениям	Средний остаток заемных средств всего	Средний объем ссудной задолженности					
Коэффициент стабильности ресурсной базы	Средний остаток средств клиентов	Кредитовый оборот по счетам клиентов за период					
Коэффициент «оседания» вкладов	Остаток вкладов на начало периода - Остаток вкладов на конец периода	Поступление во вклады за период всего					

Методические указания:

Для заполнения таблицы, зайдя на официальный сайт выбранного обучающимся банка, необходимо открыть бухгалтерский баланс или годовой отчет и выбрать необходимые для осуществления расчетов статистические данные за три последних года. В графах «Алгоритм расчета», вместо текстовой информации необходимо вставить найденные числовые значения. После заполнения таблицы результатами произведенных вычислений, необходимо сформулировать экономический смысл расчетных показателей (предпоследний столбец), а также заполнить последний столбец.

Задание 3. Предложить комплекс управленческих решений относительно рыночной стоимости ценных бумаг банка, а также количественных и качественных показателей обязательств конкретного банка, которые должны быть приняты на основе полученных результатов проведенной оценки.

Оценка качества банковских активов

Цель: применить на практике знания методики оценки банковских активов

Задание 1. Используя статистические данные за три последние года (взятые из бухгалтерских балансов, отчетов о финансовых результатах и годовых отчетов банка) и Методику, оценить эффективность процесса формирования банковских активов с точки зрения ликвидности, доходности и рисков. Результаты расчета свести в таблицы.

Таблица 1 Оценка активов с точки зрения ликвидности

Показатели ликвидности (финансовой устойчивости)	Значение показателей			Допустимое значение, установленное ЦБ РФ	Экономический смысл
	01.01.20...г.	01.01.20...г.	01.01.20...г.		
Норматив мгновенной ликвидности банка (Н2)					
Норматив текущей ликвидности банка (Н3)					

Норматив долгосрочной ликвидности банка (Н4)					
Норматив достаточности собственных средств (Н1.0)					
Норматив достаточности базового капитала банка (Н1.1)					
Норматив достаточности основного капитала банка (Н1.2)					

Таблица 2 Оценка активов с точки зрения доходности

Показатели	Алгоритм расчета			Значение показателей			Экономический смысл
	Числитель		Знаменатель	20.. г.	20.. г.	20.. г.	
Рд1	Проценты, полученные от предоставленных кредитов	от	Общая сумма предоставленных кредитов				
Рд2	Проценты, полученные от краткосрочных кредитов	от	Размер предоставленных краткосрочных кредитов				
Рд3	Проценты, полученные от долгосрочных кредитов	от	Размер предоставленных долгосрочных кредитов				
Рд4	Проценты, полученные от предоставленных МБК	от	Общая сумма предоставленных МБК				
Рд5	Проценты по открытым счетам		Размер открытых счетов				
Рд6	Проценты, полученные по депозитам		Сумма депозитов, предусмотренных соглашениями				
Рд7	Проценты за кредиты, не возвращенные в срок		Сумма невозвращенных кредитов				
Рд8	Полученные просроченные проценты		Общая величина просроченных кредитов				
Рд9	Проценты, полученные от прочих размещенных средств		Сумма других средств, по которым выплачиваются проценты				
Рд	Процентные доходы		Доходные активы				

Таблица 3 Оценка активов с точки зрения риска

Наименование статей баланса	Сумма, млн.руб.	Степень риска, %	Удельный вес группы, %
1 группа			
...			
2 группа			
...			
3 группа			
...			
4 группа			
...			
5 группа			
...			

Методические указания:

Для заполнения таблицы, зайдя на официальный сайт выбранного обучающимся банка, необходимо открыть бухгалтерский баланс или годовой отчет и выбрать необходимые для осуществления расчетов статистические данные за три последних года. В таблице 2 в графе «Алгоритм расчета», вместо текстовой информации необходимо вставить найденные числовые значения. После заполнения 1 и 2 таблиц результатами произведенных вычислений, необходимо сформулировать экономический смысл расчетных показателей (последний столбец), а также заполнить столбец с нормативными значениями в таблицах 1 и 3.

Задание 2. Предложить комплекс управленческих решений относительно количественных и качественных показателей активов конкретного банка, которые должны быть приняты на основе полученных результатов проведенной оценки.

Оценка ссудного, инвестиционного портфеля и имущественного комплекса.

Цель: применить на практике знания методики оценки ссудного, инвестиционного портфеля и имущественного комплекса.

Задание 1. Используя статистические данные за три последние года (взятые из бухгалтерских балансов отчетов о финансовых результатах и годовых отчетов банка) и Методику, оценить эффективность процесса формирования ссудного, инвестиционного портфеля и имущественного комплекса. Статистические данные и результаты расчета свести в таблицы.

Таблица 1 Оценочные показатели кредитного портфеля банка

Наименование оценочного	Алгоритм расчета	Значение показателей	Экономический
-------------------------	------------------	----------------------	---------------

показателя	числитель	знаменатель	20.. г.	20.. г.	20.. г.	смысл
Доля кредитных вложений в активе баланса	совокупность кредитных вложений банка (чистая ссудная задолженность)	величина активов (валюта баланса)				
Темп роста кредитных вложений	кредитные вложения на конец периода	кредитные вложения на начало периода				
Коэффициент опережения	темп роста кредитных вложений	темп роста активов банка				
Коэффициент «агрессивности - осторожности» кредитной политики	совокупность кредитных вложений банка (чистая ссудная задолженность)	привлеченные средства банка (всего обязательств).				
Коэффициент соотношения кредитных вложений и собственных средств	совокупность кредитных вложений банка (чистая ссудная задолженность)	собственные средства банка				
Коэффициент доходности кредитного портфеля	проценты, полученные за предоставленные кредиты средняя за период	сумма кредитных вложений				
Коэффициент эффективности кредитных операций банка	чистая прибыль	средний объем кредитных вложений				

Таблица 2 Оценочные показатели инвестиционного портфеля банка

Наименование оценочного показателя	Алгоритм расчета		Значение показателей			Экономический смысл
	числитель	знаменатель	20.. г.	20.. г.	20.. г.	
Уровень активности банка на рынке ценных бумаг	совокупность вложений банка в ценные бумаги	величина активов (валюта баланса)				
Темп роста вложений в ценные бумаги	вложения в ценные бумаги на конец периода	вложения в ценные бумаги на начало периода				
Коэффициент опережения	темп роста вложений в ценные бумаги	темп роста активов банка				
Потенциальный запас ликвидности по сделкам с ценными бумагами	совокупность вложений банка в ценные бумаги	привлеченные средства банка (всего обязательств).				
Коэффициент соотношения вложений в ценные бумаги и собственных средств	совокупность вложений банка в ценные бумаги	собственные средства банка				
Коэффициент доходности портфеля	доходы, полученные по операциям с ценными бумагами	сумма вложений в ценные бумаги				
Коэффициент эффективности кредитных операций банка	чистая прибыль	средний объем вложений в ценные бумаги				

Таблица 3 Оценочные показатели имущественного комплекса банка

Наименование оценочного показателя	Алгоритм расчета		Значение показателей			Экономический смысл
	числитель	знаменатель	20.. г.	20.. г.	20.. г.	
Уровень имущественного утяжеления активов банка	имущество банка (основные средства, нематериальные активы и материальные запасы)	величина активов (валюта баланса)				
Темп роста имущественных активов	имущество банка на конец периода	имущество банка на начало периода				
Коэффициент опережения	темп роста имущественных активов	темп роста активов банка				
Фондоотдача имущественных активов	доходы банка (общая сумма процентных доходов)	средняя величина имущественных активов				
Коэффициент соотношения имущественных активов и собственных средств	совокупность средняя величина имущественных активов	собственные средства банка				
Фондоёмкость имущественных активов	средняя величина имущественных активов	доходы банка (общая сумма процентных доходов)				
Коэффициент эффективности имущественных активов банка	чистая прибыль	средний объем имущественных активов				

Методические указания:

Для заполнения таблицы, зайдя на официальный сайт выбранного обучающимся банка, необходимо открыть бухгалтерский баланс или годовой отчет и выбрать необходимые для осуществления расчетов статистические данные за три последних года. В графах «Алгоритм расчета», вместо текстовой информации необходимо вставить найденные числовые значения. После заполнения таблицы результатами произведенных вычислений, необходимо сформулировать экономический смысл расчетных показателей и заполнить последний столбец.

Задание 2. Предложить комплекс управленческих решений относительно количественных и качественных показателей ссудного, инвестиционного портфеля и имущественного комплекса

конкретного банка, которые должны быть приняты на основе полученных результатов проведенной оценки.

Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности банков

Цель: применить на практике знания методики оценки финансовой устойчивости и платежеспособности банков

Задание 1. На основе статистических данных за три последние года, оцените изменения и тенденции развития уровня рентабельности банковских активов и собственного капитала.

Методические указания:

Для заполнения представленной таблицы, обучающимся необходимо будет воспользоваться следующим путем: официальный сайт Банка России (www.cbr.ru) - вкладка Статистика - вкладка Банковский сектор - вкладка Показатели деятельности по группам кредитных организаций - таблица Отдельные показатели деятельности кредитных организаций, сгруппированных по величине активов.

Задание 2. Используя материалы лекции, статистические данные за три последние года (взятые из бухгалтерской отчетности и годовых отчетов банка) и Методику, оценить финансовую устойчивость и платежеспособность банка. Статистические данные и результаты расчета свести в таблицу.

Таблица Методика расчета показателей финансовой устойчивости и платежеспособности

Показатели	Алгоритм расчета		Нормативные значения	Экономический смысл	Значение показателей		
	числитель	знаменатель			20.. г.	20.. г.	20.. г.
Показатели финансовой устойчивости							
Достаточность фактического размера маржи платежеспособности, %	Отклонение фактического размера маржи от нормативного	нормативный размер платежеспособности					
Уровень собственного капитала, %	Собственные средства – нематериальные активы	пассивы					
Отношение собственных средств к обязательствам	Собственные средства банка/	обязательства					
Уровень долговой нагрузки, %	Обязательства	пассивы					
Показатели ликвидности и платежеспособности							
Коэффициент ликвидности, %	Ликвидные активы	обязательства					
Коэффициент текущей платежеспособности, %	Доходы	кредиторская зад-ть, привлечен. капитал					
Показатели рентабельности и убыточности							
Коэффициент общей рентабельности, %	Прибыль до налогообложения	доходы					
Рентабельность собственного капитала, %	Прибыль до налогообложения	собственные средства					
Показатель уровня выплат, %	Проценты выплаченные	проценты полученные					
Уровень операционных расходов, %	Расходы	процентные доходы					

Методические указания:

Для заполнения таблицы, зайдя на официальный сайт выбранного обучающимся банка, необходимо открыть бухгалтерский баланс или годовой отчет и выбрать необходимые для осуществления расчетов статистические данные за три последних года. В графах «Алгоритм расчета», вместо текстовой информации необходимо вставить найденные числовые значения. После заполнения таблицы результатами произведенных вычислений, необходимо сформулировать экономический смысл расчетных показателей и заполнить столбец с нормативными значениями.

Задание 3. Предложить комплекс управленческих решений относительно системы внутреннего контроля и показателей финансовой устойчивости и платежеспособности конкретного банка, которые должны быть приняты на основе полученных результатов проведенной оценки.

Раздел 3 Методики оценки ликвидационной стоимости бизнеса банков

Оценка стоимости банков при реорганизации, реструктуризации, ликвидации.

Цель: применить на практике знания методики оценки стоимости банков, находящихся в состоянии реорганизации, реструктуризации или ликвидации

Задание 1. Используя материалы лекции, а также данные из годовых балансов банка о наличии и состоянии его имущественного комплекса, рассчитайте размер ликвидационной скидки и конкретного банка.

Методические указания:

При выполнении задания необходимо повторить материал первой лекции. Учтите, что расчет ликвидационной скидки требует знание большого количества терминов (указаны ниже под формулой расчета ликвидационной скидки). Вспомните их содержание и найдите их в бухгалтерской и финансовой отчетности банка.

Ликвидационная скидка рассчитывается по формуле:

Сликвид. = Срын.* [1-Ппр*(Тэксп.рын.-Тэксп.ликв.)]/ [1+(Уо*(Тэксп.рын. – Тэксп.ликв.)], где
Срын. - рыночная стоимость объекта, Тэксп. рыночн. - типичный срок продажи аналогичных объектов, Тэксп. ликвид. - ограниченный срок продажи оцениваемого объекта, Уо - ставка дисконтирования, Ппр - прибыль предпринимателя.

Задание можно выполнить, взяв в качестве объекта стоимость отдельного имущественного комплекса (офисное здание, техника, автотранспорт и т.д.)

Задание 2. Используя Методику и статистические данные за последний год (взятые из бухгалтерской отчетности и годового отчета банка) произведите расчет стоимости банковского бизнеса при его ликвидации (реорганизации).

Методические указания:

Для расчета ликвидационной стоимости необходимо вспомнить, что содержание этого термина определяется как разница между рыночной стоимостью и ликвидационной скидкой (скидка за факт вынужденной продажи).

Задание 3. Предложить комплекс управленческих решений относительно возможности увеличения ликвидационной стоимости имущества банка, которые должны быть приняты на основе полученных результатов проведенной оценки.

Оценивание выполнения практических заданий

4-балльная шкала	Показатели	Критерии
Отлично	1. Полнота выполнения практического задания; 2. Своевременность выполнения задания; 3. Последовательность и рациональность выполнения задания; 4. Самостоятельность; 5. Наличие собственной авторской позиции докладчика;	Задание выполнено самостоятельно, в полном объеме и сдано на проверку в установленные сроки. Все необходимые расчеты выполнены в правильной последовательности и опираются на приложенные к работе формы финансовой (бухгалтерской) отчетности. Пояснительная записка отличается оригинальностью, прослеживается четко сформулированная авторская позиция относительно результатов проведенного анализа. В процессе защиты работы очевидны свободное владение материалом; четкость, лаконичность и полнота ответа на задаваемые вопросы.
Хорошо	6. Аргументированность предложений и рекомендаций; 7. Степень владения материалом при демонстрации итогов выполненной работы. 8. Четкость, лаконичность и полнота ответа на вопросы при защите работы.	Задание выполнено самостоятельно, в полном объеме и сдано на проверку в установленные сроки. Все необходимые расчеты выполнены в правильной последовательности и опираются на приложенные к работе формы финансовой (бухгалтерской) отчетности. Пояснительная записка содержит результаты проведенного анализа. В процессе защиты работы недостаточно четко формулируются ход проведенного исследования и результаты.
Удовлетворительно		Задание выполнено с нарушением сроков сдачи на проверку. Все необходимые расчеты выполнены, опираются на приложенные к работе формы финансовой

		(бухгалтерской) отчетности, однако, встречаются неточности и ошибки. Пояснительная записка объясняет не все результаты проведенного анализа. В процессе защиты работы недостаточно четко формулируются ход проведенного исследования и его результаты.
Неудовлетворительно		Задание не решено.

3.2 Организация внеаудиторной самостоятельной работы студентов

Основными видами самостоятельной работы студентов, реализуемыми во внеаудиторные часы и предусмотренными рабочей программой, являются выполнение индивидуального творческого задания, подготовка к рубежному и промежуточному видам контроля.

3.2.1 Индивидуальное (групповое) творческое задание

Задание для выполнения:

1. Проведите детальную оценку текущего состояния конкретного банка, используя данные отчетности и применяя методики оценивания достаточности и эффективности использования собственного капитала, обязательств, активов, портфелей (ссудного, инвестиционного и имущественного), финансовой устойчивости и платежеспособности.

2. Оформите Отчет о результатах проведенной оценки с необходимыми пояснительными аналитическими записями к каждой из методик.

3. По результатам оценки текущего состояния банка (рыночной стоимости бизнеса) сформулируйте рекомендации.

Методические указания

Индивидуальное творческое задание позволяет оценить владение навыками поиска, обобщения и анализа научной, статистической и практической информации; выработки нестандартных решений и собственной авторской позиции (для диагностирования сформированности компетенций уровня «владеть»).

Темой индивидуального творческого задания является «Применение методик оценки стоимости банковского бизнеса» (выбор объекта зависит от интереса обучающихся). Исследовательский период должен быть не менее трех лет. Конечным результатом становится оформление отчета о результатах и представление возможных рекомендаций по банку.

Творческое задание выполняется обучающимися индивидуально или в микрогруппах (групповое задание). Информационной базой оценки являются данные бухгалтерской и финансовой отчетности (бухгалтерские балансы, отчеты о финансовых результатах, годовые отчеты, отчеты о движении денежных средств и т.п.) конкретного банка (размещены на официальном сайте), материалы лекции, а также информация из источников, указанных в списке рекомендуемой к изучению литературы.

В соответствии с заданием формируется последовательность (этапы) проведения оценки, производится расчет соответствующих методическим оценочным разработкам коэффициентов (показателей). Необходимые для расчета статистические данные, а также результаты самих расчетов размещаются в таблицах, предусмотренных различными методиками (они представлены в данных методических указаниях по организации самостоятельной работы).

В Отчете отражаются все результаты проведенных расчетно-оценочных действий по каждой из используемых методик. Поскольку, исследовательский период составляет три года, то и выводы должны отражать не только текущее состояние, но и динамику происходящих изменений. Это позволит определить траекторию развития выбранного для оценки банка, а также выявить особенности его операционной деятельности, оказывающие влияние на рыночную стоимость бизнеса.

В заключении (особенно при негативном сценарии развития операционной деятельности объекта исследования) необходимо указать возможные мероприятия-рекомендации по оптимизации будущих направлений в его развитии и, как следствие, повышения стоимости бизнеса.

По окончании работы (во время групповой консультации) предусмотрено всеобщее обсуждение результатов, представленных в виде презентационных слайдов.

Оценивание выполнения индивидуального творческого задания

4-балльная шкала	Показатели	Критерии
Отлично	1. Полнота выполнения практического задания; 2. Своевременность выполнения задания; 3. Самостоятельность; 4. Наличие собственной авторской позиции; 5. Аргументированность предложений и рекомендаций;	Задание выполнено самостоятельно, в полном объеме и сдано на проверку в установленные сроки. Текстовая часть задания отличается оригинальностью, прослеживается четко сформулированная авторская позиция относительно результатов проведенного анализа. Подготовлена мультимедийная презентация. В процессе защиты работы очевидны свободное владение материалом; четкость, лаконичность и полнота ответа на задаваемые вопросы.
Хорошо	6. Степень владения материалом при демонстрации итогов выполненной работы. 7. Наличие мультимедийного сопровождения	Задание выполнено самостоятельно, в полном объеме и своевременно сдано. Текстовая часть содержит результаты проведенного анализа. Мультимедийная презентация оформлена с замечаниями (мелкий шрифт, нарушена последовательность слайдов и т.п.). В процессе защиты работы недостаточно четко формулируются ход проведенного исследования и результаты.
Удовлетворительно	8. Четкость, лаконичность и полнота ответа на вопросы при защите работы.	Задание выполнено с нарушением сроков сдачи на проверку. Тестовая часть объясняет не все результаты проведенного анализа. Отсутствует мультимедийная презентация. В процессе защиты работы недостаточно четко формулируются ход проведенного исследования и его результаты.
Неудовлетворительно		Задание не выполнено. Выполненная работа и доклад не соответствуют теме.

3.2.2 Подготовка к рубежному виду контроля

При выставлении модуля помимо текущей успеваемости студентов, выставляется оценка за знания, которые студент может продемонстрировать в процессе тестирования (оценочные средства для диагностирования сформированности компетенций уровня «знать»). Вопросы, составляющие содержание тестовых заданий соответствуют Содержанию основных разделов дисциплины с детализацией ключевых вопросов, описанных выше в пункте 2.

Тестовые задания составлены по материалу всех разделов, общее количество составляет 200 тестов. Предлагаемое количество вопросов из одного контролируемого раздела – 30. Последовательность выборки вопросов из каждого раздела – случайная. Предел длительности ответа на каждый вопрос - 1 минута. Предел длительности всего контроля - 30 минут. Виды представленных заданий:

Выбор одного варианта ответа из предложенного множества. Вес правильного варианта ответа составляет 100%.

Выбор нескольких верных вариантов ответа из предложенного множества. Вес (доля) каждого верного варианта ответа составляет 25% (при четырех правильных вариантах), 50% (при двух) и т.д. Сумма всех верных вариантов ответа составляет 100.

Задания на установление соответствия. Такие задания оформлены в виде таблицы с двумя столбцами. Верные варианты ответов указываются соответствующей нумерацией во втором столбце. Вес (доля) каждого верного варианта ответа отличается в зависимости от количества представленных в первом столбце вариантов (сумма всех верных вариантов ответов должна составить 100%). Во втором столбце представлено большее количество вариантов ответов (для исключения возможности угадывания последнего соответствия).

Задание на установление правильной последовательности. Верная последовательность указывается нумерацией. Вес каждого верного варианта ответа определяется их количеством. Сумма всех верных вариантов ответа составляет 100.

Задание на заполнение пропущенного ключевого слова (открытая форма задания) – это высказывания (определения) с пропущенным ключевым словом (словосочетанием, графическим

символом). Варианты ответа при этом не предлагаются, а должны быть введены с клавиатуры. Вес правильного варианта ответа составляет 100%.

Если обучающиеся не справились с тестами в установленное время, допуск к системе закрывается, но по согласованию с преподавателем, может быть открыт в индивидуальном порядке, однако оценка снижается на один балл (за несвоевременность выполнения задания).

Примеры тестовых заданий, используемых при проведении рубежного контроля.

Инструкция студенту: Выберите один правильный вариант и нажмите кнопку «Ответить»

1. Коэффициент оборачиваемости собственного капитала определяется как отношение:

- а) Выручки от продаж к средней (за период) стоимости собственного капитала
- б) Собственного капитала к заемному за определенный период
- в) Стоимости собственного капитала к выручке от продаж за определенный период
- г) Чистой прибыли к средней стоимости собственного капитала

Инструкция студенту: Выберите несколько правильных вариантов и нажмите кнопку «Ответить»

2. Коэффициент платежеспособности рассчитывается как отношение:

- а) Заемных средств к собственным средствам
- б) Собственных средств ко всем заемным средствам
- в) сумме долгосрочной и краткосрочной задолженности к собственным средствам
- г) Заемного капитала ко всему авансированному капиталу

Инструкция студенту: Введите с клавиатуры Ваш вариант ответа и нажмите кнопку «Ответить»

3 Преобладание выручки с продаж банковских продуктов над совокупными переменными затратами по их реализации является доходом.

Оценивание выполнения тестовых заданий

4-балльная шкала	Показатели	Критерии
Отлично	1. Полнота выполнения тестовых заданий; 2. Своевременность выполнения; 3. Правильность ответов на вопросы; 4. Самостоятельность тестирования.	Выполнено 86 и более процентов заданий предложенного теста, в заданиях открытого типа дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос.
Хорошо		Выполнено от 66 до 85% заданий предложенного теста, в заданиях открытого типа дан полный, развернутый ответ на поставленный вопрос; однако были допущены неточности в определении понятий, терминов.
Удовлетворительно		Выполнено от 50 до 65 % заданий предложенного теста, в заданиях открытого типа дан неполный ответ на поставленный вопрос, в тексте допущены орфографические ошибки.
Неудовлетворительно		Выполнено менее 50 % заданий предложенного теста, на поставленные вопросы ответ отсутствует или неполный.

3.2.3 Подготовка к промежуточному виду контроля

Промежуточная аттестация проводится с целью оценки качества усвоения студентами всего объема содержания дисциплины и определения фактически достигнутых знаний, навыков и умений, а также компетенций, сформированных за время аудиторных занятий и самостоятельной работы студента.

Экзамен проводится в устной форме по билетам. В экзаменационный билет включено два теоретических вопроса и задание тестового характера, соответствующие содержанию формируемых компетенций. Все теоретические вопросы, составляющие содержание билетов, включены в перечень примерных вопросов к экзамену, содержатся в методических указаниях и Рабочей программе по курсу, изучаются в течение семестра на лекционных и практических занятиях. Тестовые задания прорешиваются обучающимися самостоятельно в течение семестра.

За правильный ответ на теоретические вопросы и решение тестового задания студент может получить оценку «отлично». За нерешенное тестовое задание или допущенные неточности в ответе на теоретические вопросы оценка снижается на один балл. Отсутствие ответа на один из теоретических вопросов и нерешенное тестовое задание, допущенные грубые ошибки при ответе – на два балла. Отсутствие ответа на все задания, включенные в экзаменационный билет подразумевает неаттестацию обучающегося по итогам семестра.

Примерный перечень вопросов к экзамену представлен ниже:

1. Банки как специфические объекты оценки стоимости бизнеса.
2. Необходимость, возможность, цели и принципы оценки стоимости бизнеса.
3. Необходимость, варианты использования и отличительные особенности оценки рыночной и ликвидационной стоимости банковского бизнеса.
4. Взаимосвязь между целью оценки и видами стоимости, используемыми для оценки.
5. Принципы оценки бизнеса, основанные на представлениях собственника (принципы полезности, замещения, ожидания).
6. Принципы оценки бизнеса, связанные с рыночной средой (принципы зависимости, соответствия, регрессии и прогрессии, конкуренции, изменения, спроса и предложения, принцип разделения имущественных прав).
7. Принципы оценки бизнеса, связанные с эксплуатацией объекта оценки (принцип факторов производства, принципы вклада, пропорциональности, наилучшего и наиболее эффективного использования, принцип остаточной продуктивности земельного участка).
8. Основные источники информации, используемой в процессе оценки. Система информации, внешняя и внутренняя информация.
9. Основные подходы в оценке стоимости бизнеса, необходимость и варианты их применения.
10. Доходный подход в оценке стоимости банковского бизнеса.
11. Особенности использования методов затратного подхода при оценке стоимости банковского бизнеса.
12. Возможности использования методов сравнительного подхода к оценке банков.
13. Собственный капитал банков: структура, функциональное предназначение и особенности формирования.
14. Достаточность банковского капитала: требования к минимальному размеру, методика оценки его стоимости
15. Эффективность использования собственного капитала: ключевые понятия, методика оценки.
16. Методы оценки стоимости акций и облигаций.
17. Обязательства банков: необходимость, функциональное предназначение, структура и особенности формирования.
18. Особенности методики оценки банковских обязательств
19. Варианты принятия управленческих решений по результатам оценки банковского капитала и обязательства.
20. Активы банков: структура, особенности и принципы формирования.
21. Методика оценки банковских активов с точки зрения ликвидности, доходности и риска
22. Ссудный, инвестиционный, и портфель имущества: необходимость, функциональное предназначение, структура и особенности формирования.
23. Методики оценки ссудного, инвестиционного портфеля и имущественного комплекса
24. Варианты принятия управленческих решений по результатам оценки банковских активов
25. Основные требования к финансовому положению банков
26. Общая оценка финансовой устойчивости банка.
27. Оценка системы внутреннего контроля.
28. Понятия и особенности процедур реорганизации, реструктуризации и ликвидации банков.
29. Расчет ликвидационной скидки, факторы, определяющие ее значение и возможные

изменения

30. Методика расчета стоимости банковского бизнеса при его ликвидации.

Оценивание ответа на экзамене

4-балльная шкала	Показатели	Критерии
Отлично	1. Полнота изложения теоретического материала; 2. Полнота и правильность решения практического задания;	Продемонстрировано глубокое знание фактического материала по дисциплине, свободное владение понятиями системы знаний по дисциплине, умение объяснять сущность понятий, умение выделять главное в учебном материале, готовность к самостоятельному выбору, решению, умение найти эффективный способ решения проблемной ситуации, умение использовать знания в стандартных и нестандартных ситуациях, логичное и доказательное изложение учебного материала, владение точной речью, умение аргументировано отвечать на вопросы; вступать в диалоговое общение.
Хорошо	3. Аргументированность изложения материала 4. Самостоятельность ответа; 5. Культура речи;	Дан развернутый ответ на поставленный вопрос, где студент демонстрирует знания, приобретенные на лекционных и практических занятиях, а также полученные посредством изучения обязательных учебных материалов по курсу, дает аргументированные ответы, приводит примеры, в ответе присутствует свободное владение монологической речью, логичность и последовательность ответа. Однако допускается неточность в ответе. Предложенные задания решены с небольшими неточностями.
Удовлетворительно	6. Умение вступать в диалоговое общение.	Дан ответ, свидетельствующий в основном о знании процессов изучаемой дисциплины, отличающийся недостаточной глубиной и полнотой раскрытия темы, знанием основных вопросов теории, слабо сформированными навыками анализа явлений, процессов, недостаточным умением давать аргументированные ответы и приводить примеры, недостаточно свободным владением монологической речью, логичностью и последовательностью ответа. Допускается несколько ошибок в содержании ответа и решении тестовых заданий.
Неудовлетворительно		Дан ответ, который содержит ряд серьезных неточностей, обнаруживающий незнание процессов изучаемой предметной области, отличающийся неглубоким раскрытием темы, незнанием основных вопросов теории, несформированными навыками анализа явлений, процессов, неумением давать аргументированные ответы, слабым владением монологической речью, отсутствием логичности и последовательности. Выводы поверхностны. Студент не способен ответить на вопросы даже при дополнительных наводящих вопросах преподавателя.