

Минобрнауки России

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

Кафедра финансов и кредита

## **РАБОЧАЯ ПРОГРАММА**

**ДИСЦИПЛИНЫ**

*«Б.1.В.ДВ.8.2 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

*Заочная*

Год набора 2020

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры

Кафедра финансов и кредита

наименование кафедры

протокол № 6 от "10" 01 2020 г.

Декан факультета экономики и права



О. Н. Григорьева

расшифровка подписи

Исполнители:

доцент

должность

подпись



А.А. Верколаб

расшифровка подписи

СОГЛАСОВАНО:

Председатель методической комиссии по направлению подготовки

38.03.01 Экономика

код наименование

личная подпись



А.А. Верколаб

расшифровка подписи

Заведующий библиотекой

личная подпись



Т.А. Лопатина

расшифровка подписи

© Верколаб А.А., 2020

© БГТИ (филиал) ОГУ, 2020

## 1 Цели и задачи освоения дисциплины

**Цель** освоения дисциплины: формирование у студентов системы теоретических знаний в области оценки стоимости банковского бизнеса, а также приобретение навыков, позволяющих применять полученные знания в практической деятельности.

### **Задачи:**

- получение научно-теоретических знаний об основах оценки качественных и количественных параметров деятельности банков;
- изучение методик оценки стоимости пассивов и активов банков в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и получение практических навыков их применения;
- приобретение опыта поиска, структурного и динамического анализа данных, содержащихся в бухгалтерской и финансовой отчетности банков, а также правильной формулировки результатов оценки в виде аналитических записок.

## 2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к дисциплинам (модулям) по выбору вариативной части блока 1 «Дисциплины (модули)»

Пререквизиты дисциплины: *Б.1.В.ОД.4 Финансовый менеджмент, Б.1.В.ОД.8 Инвестиции*

Постреквизиты дисциплины: *Отсутствуют*

## 3 Требования к результатам обучения по дисциплине

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций	Формируемые компетенции
<p><b>Знать:</b> принципы построения экономико-математических моделей и приемы анализа экономических процессов и явлений;</p> <p><b>Уметь:</b> - использовать стандартные методы и приемы для анализа и обработки экономических данных в решении конкретных экономических задач;</p> <p><b>Владеть:</b> - навыками выбора инструментальных средств, анализа и обработки экономических данных, содержательной интерпретации полученных результатов</p>	ПК-4 способность на основе описания экономических процессов и явлений строить стандартные теоретические и эконометрические модели, анализировать и содержательно интерпретировать полученные результаты
<p><b>Знать:</b> перечень и варианты поиска основных информационных источников (монографической, периодической, нормативно-правовой литературы), содержащие теоретические, аналитические или статистические данные, необходимые для использования различных методик оценки банковского бизнеса;</p> <p><b>Уметь:</b> применять информацию из различных источников о текущем состоянии рынка, а также методы аналитической работы в контексте использования основных методов при оценке бизнеса банков;</p> <p><b>Владеть:</b> навыками правильной формулировки результатов проведенной оценки в виде детализированных аналитических записок (отчетов).</p>	ПК-7 способность, используя отечественные и зарубежные источники информации, собрать необходимые данные проанализировать их и подготовить информационный обзор и/или аналитический отчет

## 4 Структура и содержание дисциплины

### 4.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетных единицы (144 академических часов).

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	9 семестр	всего
<b>Общая трудоёмкость</b>	<b>144</b>	<b>144</b>
<b>Контактная работа:</b>	<b>19,5</b>	<b>19,5</b>
Лекции (Л)	8	8
Практические занятия (ПЗ)	10	10
Консультации	1	1
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,5	0,5
<b>Самостоятельная работа:</b> - выполнение контрольной работы (КонтрР); - самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий); - подготовка к практическим занятиям; -- выполнение индивидуальных творческих заданий.	<b>124,5</b> +	<b>124,5</b>
<b>Вид итогового контроля</b>	<b>экзамен</b>	

Разделы дисциплины, изучаемые в 9 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Особенности применяемых подходов и методов в оценке банковского бизнеса	28	2	2	-	24
2	Методики оценки рыночной стоимости бизнеса банков	86	4	6	-	76
3	Методики оценки ликвидационной стоимости бизнеса банков	30	2	2	-	26
	Итого:	144	8	10	-	126

### 4.2 Содержание разделов дисциплины

#### **Раздел 1 Особенности применяемых подходов и методов в оценке банковского бизнеса.**

**Тема 1** Специфика банковского бизнеса. Необходимость оценки стоимости банковского бизнеса.

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 (критерии: полезность, замещение, ожидания или предвидения); связанные с эксплуатацией собственности (критерии: доходность); обусловленные действием рыночной среды (изменение политических, экономических, социальных факторов).

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.

**Тема 2** Подходы и методы оценки стоимости банковского бизнеса.

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).

**Раздел 2 Методики оценки рыночной стоимости бизнеса банков.**

**Тема 3** Оценка собственного капитала банков.

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.

**Тема 4** Оценка банковских обязательств.

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).

**Тема 5** Оценка качества банковских активов.

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.

**Тема 6** Оценка ссудного, инвестиционного портфеля и имущественного комплекса.

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.

**Тема 7** Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности банков.

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.

**Раздел 3 Методики оценки ликвидационной стоимости бизнеса банков.**

**Тема 8** Оценка стоимости банков при реорганизации и ликвидации.

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).

### 4.3 Практические занятия (семинары)

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
1	1	Специфика банковского бизнеса. Необходимость управления стоимостью	2
	1	Методы оценки стоимости банковского бизнеса	
2	2	Особенности оценки активов и пассивов банка	2
3	2	Оценка собственного капитала банков	2
4	2	Оценка качества финансовых активов	2
	2	Оценка ссудного и инвестиционного портфеля	
5	2	Оценка качества как параметр финансовой устойчивости банков	2
	3	Оценка стоимости банков при реорганизации и ликвидации	
		Итого:	10

### 4.4 Контрольная работа (9 семестр)

Примерная тематика контрольных работ:

- 1 Необходимость, возможность, цели и принципы оценки банковского бизнеса.
- 2 Специфика функционирования банков на финансовом рынке.
- 3 Необходимость оценки рыночной стоимости банковского бизнеса.
- 4 Содержание принципов оценки стоимости банковского бизнеса.
- 5 Понятие банковского дела, его специфика и взаимосвязь с другими финансовыми посредниками.
- 6 Доходный подход в оценке стоимости банковского бизнеса.
- 7 Специфика применения методов затратного подхода при оценке стоимости банковского бизнеса.
- 8 Возможности применения методов сравнительного подхода к оценке банков.
- 9 Выбор аналога на российском и западном рынке.
- 10 Доходный подход в оценке стоимости банков.
- 11 Специфика бухгалтерского учета, контроля и нормативов функционирования банка.
- 12 Оценка банка по объему собственных ресурсов.
- 13 Оценка требований и обязательств банка.
- 14 Амортизированная, справедливая стоимость.
- 15 Рыночная и ликвидационная стоимости активов и пассивов баланса банка
- 16 Нормативы достаточности собственного капитала банка
- 17 Структура и величина собственного капитала банка
- 18 Порядок увеличения собственного капитала банка
- 19 Показатели, употребляемые для оценки собственного капитала банка
- 20 Международные стандарты собственного капитала банка
- 21 Инвестиционная политика банков
- 22 Инвестиции, удерживаемые до погашения
- 23 Финансовые инструменты, предназначенные для торговли
- 24 Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи
- 25 Показатели качества финансовых активов банка
- 26 Понятие и структура ссудного портфеля банка
- 27 Понятие и структура инвестиционного портфеля банка
- 28 Нормативы ссудного портфеля банка и показатели оценки инвестиционного портфеля банка
- 29 Международные стандарты оценки инвестиционного портфеля банка
- 30 Кредитная и инвестиционная политика банка
- 31 Информационная база для анализа финансовой устойчивости банка.
- 32 Методика анализа финансовой устойчивости банка.
- 33 Расчет показателей надежности и доходности с банка.

- 34 Методика составления рейтингов.
- 35 Ликвидность банка, ее нормативы
- 36 Порядок реорганизации, реструктуризации, ликвидации банка
- 37 Риски банковской функционирования
- 38 Основные направления и способы реструктуризации банка
- 39 Нормативные документы, употребляемые для оценки стоимости банковского при реорганизации, реструктуризации, ликвидации.
- 40 Проблемы оценки стоимости банковского бизнеса при реорганизации, реструктуризации, ликвидации

## **5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины**

### **5.1 Основная литература**

Царев В. В. Оценка стоимости бизнеса: теория и методология. Учебное пособие [Электронный ресурс] / Царев В. В., Кантарович А. А. - Юнити-Дана, 2015. – 569 с. - ISBN 5-238-01113-X – Режим доступа: URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=114491>

### **5.2 Дополнительная литература**

Щепотьев, А.В. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учебное пособие[Электронный ресурс] / А.В. Щепотьев, А.А. Вязьмов, Т.Е. Карпова. - Москва ; Берлин : Директ-Медиа, 2014. - 183 с. - ISBN 978-5-4475-1595-9. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=256331>.

- Белотелова, Ж. С. Деньги. Кредит. Банки [Электронный ресурс] : учебник / Н. П. Белотелова, Ж. С. Белотелова. - 4-е изд. – Москва : Дашков и К, 2016. - 400 с. - ISBN 978-5-394-01554-0. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/336530>.

- Болвачев, А. И. Деньги, кредит, банки [Электронный ресурс] : учебник / Е.А. Звонова, М.Ю. Богачева, А.И. Болвачев; Под ред. Е.А. Звоновой. – Москва : НИЦ ИНФРА-М, 2015. - 592 с. - ISBN 978-5-16-005114-7. - Режим доступа : <http://znanium.com/catalog/product/466417>.

- Калинин, Н. В. Деньги. Кредит. Банки [Электронный ресурс] : учебник / Н. В. Калинин, Л. В. Матраева, В. Н. Денисов. - Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2015. - 304 с. - ISBN 978-5-394-02426-9. - Режим доступа : <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=387957>.

### **5.3 Периодические издания**

- Вестник Оренбургского государственного университета: журнал. - Оренбург: ОГУ, 2020.
- Региональная экономика : журнал. - Москва : Издательский дом «Финансы и кредит», 2020.
- Финансы: журнал. - Москва : ООО Книжная редакция Финансы, 2020.
- Экономист: журнал. – Москва: Издательство «Экономика», 2020.

### **5.4 Интернет-ресурсы**

- 1 Сайт Центрального банка РФ - <http://www.cbr.ru>
- 2 Сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru>
- 3 Официальный сайт Министерства экономического развития Российской Федерации - <http://www.economy.gov.ru>
- 4 Официальный сайт Министерства экономического развития, промышленной политики и торговли Оренбургской области - <http://oreneconomy.ru>
- 5 Сайт Финансовая аналитика - <http://finanal.ru/>
- 6 Портал Финансовые науки - <http://www.mirkin.ru/>
- 7 Сайт Правительства Российской Федерации - <http://www.pravitelstvo.gov.ru/>
- 8 Сайт Федеральной налоговой службы - <http://www.nalog.ru/>
- 9 Официальный сайт Министерства финансов Российской Федерации - <http://www.minfin.ru>
- 10 Институт экономической политики им. Е.Т. Гайдара - [www.iep.ru](http://www.iep.ru)
- 11 Центр фискальной политики - [www.fpcenter.ru](http://www.fpcenter.ru)
- 12 Официальный сайт журнала The Economist - <http://www.economist.com>



13 Организация экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) - <http://www.oecd.org>

14 Европейское статистическое агентство Eurostat - <http://www.eurostat.com>

### **5.5 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы современных информационных технологий**

1) Операционная система Windows

2) Пакет настольных приложений MS Office: MS Word, MS Excel, MS PowerPoint

3) SCOPUS [Электронный ресурс]: реферативная база данных / компания Elsevier. – Режим доступа: <https://www.scopus.com>

4) Web of Science [Электронный ресурс]: реферативная база данных / компания Clarivate Analytics. – Режим доступа : <http://apps.webofknowledge.com>

5) Официальный сайт Минфина России - <http://www.minfin.ru/>

6) Официальный сайт Федеральной налоговой службы - <http://www.nalog.ru>

7) Кодекс – профессиональные справочные системы – [https:// kodeks.ru](https://kodeks.ru)

8) КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: электронное периодическое издание справочная правовая система (<http://www.consultant.ru/>)

9) Информационно-правовой портал «Гарант» (<http://base.garant.ru>)

10) [Портал «Экономика, социология, менеджмент»](http://ecsocman.hse.ru/) (режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru/>)

11) Федеральный портал «Российское образование» (режим доступа: <http://www.edu.ru/>).

### **6 Материально-техническое обеспечение дисциплины**

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, для проведения групповых и индивидуальных консультаций, выполнения контрольной работы, текущего контроля и промежуточной аттестации.

Для проведения лекционных и практических занятий используются аудитории, оснащенные мультимедийным оборудованием (стационарными и переносными проекторами и экранами), переносным ноутбуком, кафедрой, посадочными местами для обучающихся, рабочим местом преподавателя, учебной доской.

Организация самостоятельной работы студентов предполагает использование специальных оборудованных аудиторий с доступом каждого обучающегося к сети Internet, электронной информационно-образовательной среде ОГУ, электронным библиотечным системам.