

Минобрнауки России

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

Кафедра финансов и кредита

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

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)

Квалификация

Бакалавр

Форма обучения

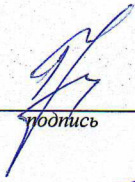
Очная

Год набора 2022

Рабочая программа рассмотрена и утверждена на заседании кафедры финансов и кредита

протокол № 6 от 12.01.2022 г.

Декан факультета
экономики и права


подпись

О. Н. Григорьева
расшифровка подписи

Исполнители:

доцент

должность


подпись

А. А. Верколаб
расшифровка подписи

СОГЛАСОВАНО:

Заместитель директора по НМР

личная подпись

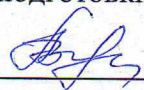

расшифровка подписи

М. А. Зорина

Председатель методической комиссии по направлению подготовки

38.03.01 Экономика

код наименование


личная подпись

А. А. Верколаб
расшифровка подписи

Уполномоченный по качеству от кафедры


личная подпись

Ю. И. Давидян
расшифровка подписи

© Верколаб А. А., 2022

© Бузулукский гуманитарно-

технологический институт (ф) ОГУ, 2022

1 Цели и задачи освоения дисциплины

Цель (цели) 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 Д «Дисциплины (модули)»

Пререквизиты дисциплины: *Б1.Д.В.7 Банковское дело*

Постреквизиты дисциплины: *Отсутствуют*

3 Требования к результатам обучения по дисциплине

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих результатов обучения

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
УК-1 Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач	УК-1-В-2 Осуществляет критический анализ и синтез информации, полученной из разных источников	Знать: - стандарты оценки для определения соответствующего вида стоимости объекта оценки; - передовой отечественный и зарубежный опыт в области оценочной деятельности; Уметь: - изучать рынок и анализировать информацию об объекте оценки; - обосновывать использование стандартов оценки, подходов и методов её проведения;

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
		<u>Владеть:</u> - навыками критического анализа и синтеза информации, полученной из разных источников
ПК*-1 Способен осуществлять анализ экономических данных с использованием математических методов и информационных технологий для выработки решений в области профессиональной деятельности	ПК*-1-В-3 Применяет современные математические и инструментальные средства для анализа экономических данных и выработки оптимальных решений в предметной области исходя из имеющихся ресурсов и ограничений	<u>Знать:</u> - принципы построения экономико-математических моделей и приемы анализа экономических процессов и явлений; <u>Уметь:</u> - использовать стандартные методы и приемы для анализа и обработки экономических данных в решении конкретных экономических задач; <u>Владеть:</u> - навыками выбора инструментальных средств, анализа и обработки экономических данных, содержательной интерпретации полученных результатов
ПК*-2 Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности экономических субъектов и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	ПК*-2-В-3 Использует результаты анализа финансовой, бухгалтерской, статистической и иной отчетности для принятия управленческих решений	<u>Знать:</u> - подходы и методы проведения оценки стоимости объектов оценки и установления цены сделки; <u>Уметь:</u> - собирать и систематизировать данные для создания информационной базы, необходимой для последующей оценочной деятельности; - обрабатывать информацию из прогнозов социально-экономического развития страны, программ стратегического экономического развития государства; <u>Владеть:</u>

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
		- методами оценки стоимости банковского бизнеса.

4 Структура и содержание дисциплины

4.1 Структура дисциплины

Общая трудоемкость дисциплины составляет 4 зачетные единицы (144 академических часа).

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	7 семестр	всего
Общая трудоёмкость	144	144
Контактная работа:	52,25	52,25
Лекции (Л)	18	18
Практические занятия (ПЗ)	34	34
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,25	0,25
Самостоятельная работа: - выполнение индивидуального творческого задания (ИТЗ); - самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий); - подготовка к практическим занятиям; - подготовка к рубежному контролю и т.п.)	91,75	91,75
Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)	диф. зач.	

Разделы дисциплины, изучаемые в 7 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Особенности применяемых подходов и методов в оценке банковского бизнеса	42	4	8	-	30
2	Методики оценки рыночной стоимости бизнеса банков	66	12	22	-	32
3	Методики оценки ликвидационной стоимости бизнеса банков	36	2	4	-	30
	Итого:	144	18	34	-	92
	Всего:	144	18	34	-	92

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 коэффи-

циентов, 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	2
2	1	Необходимость и сущность управления стоимостью	2
3	1	Подходы к оценке стоимости банковского бизнеса	2
4	1	Методы оценки стоимости банковского бизнеса	2
5	2	Особенности оценки пассивов банка	2
6	2	Оценка собственного капитала банков	2
7	2	Оценка банковских обязательств	2
8	2	Особенности оценки активов банка	2
9	2	Оценка качества банковских активов	2
10	2	Оценка качества финансовых активов	2
11	2	Оценка ссудного портфеля	2
12	2	Оценка инвестиционного портфеля	2
13	2	Оценка имущественного комплекса банков	2
14	2	Оценка финансовой устойчивости банков	2
15	2	Оценка платёжеспособности банков	2
16	3	Оценка стоимости банков при реорганизации	2
17	3	Оценка стоимости банков при ликвидации	2
		Итого:	34

5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Основная литература

Чеботарев, Н. Ф. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) : учебник для бакалавров / Н. Ф. Чеботарев. — 4-е изд., стер. — Москва : Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2020. - 252 с. - ISBN 978-5-394-03460-2. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1091810>

Организация деятельности коммерческого банка : учебник / Е.А. Звонова, М.А. Белецкий, М.Ю. Богачева, О.Ю. Дадашева ; под ред. Е.А. Звоновой — М. : Инфра-М, 2018. — 632 с. — (Высшее образование). - ISBN 978-5-16-005404-9. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/920530>

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>.

Рутгайзер, В.М. Подходы, методы и модели оценки стоимости бизнеса / В.М. Рутгайзер. - Москва : Лаборатория книги, 2010. - 56 с. - ISBN 978-5-903271-88-7 ; [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=96144>

Рутгайзер, В.М. Предмет оценки и показатели стоимости бизнеса / В.М. Рутгайзер. - Москва : Лаборатория книги, 2010. - 57 с. - ISBN 978-5-903271-89-4 ; [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=96252>

Рутгайзер, В.М. Идентификация рисков при оценке стоимости бизнеса / В.М. Рутгайзер. - Москва : Лаборатория книги, 2010. - 67 с. - ISBN 978-5-88149-996-9 ; [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=95945>

Оценка бизнеса : учебник / под ред. А.Г. Грязновой, М. Федотовой ; Финансовая академия при Правительстве Российской Федерации, Институт профессиональной оценки. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Финансы и статистика, 2009. - 736 с. : - ISBN 5-279-02586-0 ; [Электронный ресурс]. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=59390>

5.3 Периодические издания

- Вестник Оренбургского государственного университета: журнал. - Оренбург: ОГУ
- Налоговый вестник : журнал. - Москва : Издательский дом Налоговый вестник
- Финансы: журнал. - Москва : ООО Книжная редакция Финансы

5.4 Интернет-ресурсы

<http://www.osu.ru/> - Оренбургский государственный университет

<http://ecsocman.hse.ru/> - Портал «Экономика, социология, менеджмент»

<http://www.edu.ru/> - Федеральный портал «Российское образование»

<http://www.ipbr.ru> - Официальный сайт Института профессиональных бухгалтеров и аудиторов России

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

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

<http://www.gaap.ru/diary> - Интернет-издание «Теория и практика финансового и управленческого учета»

<http://artlib.osu.ru> - Научная библиотека Оренбургского государственного университета

<http://www.rsl.ru> - Российская государственная библиотека

<http://www.beafnd.org/ru> - Бюро экономического анализа

<http://www.rbc.ru> - Аналитика РосБизнесКонсалтинг

<http://instituciones.com/> - Экономический портал

<http://www.consultant.ru> - Консультант Плюс

<http://www.garant.ru> – Гарант

<http://www.fin-kredit.com> - Электронные версии книг по финансам

<http://www.iteam.ru> - Публикации по корпоративным финансам и смежным областям

<http://www.cfin.ru> - Материалы учебников, монографий, публикаций по корпоративным финансам и смежным наукам

<http://www.ecouniver.com> - Книги по экономике и финансам. Публикации. Презентации

<http://www.e-disclosure.ru> - Центр раскрытия корпоративной информации

<https://openedu.ru/course/> - «Открытое образование», Каталог курсов, МООК: «Российская экономика: финансовые рынки, рынок труда и общественный сектор».

5.5 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы

- 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>
- 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» (режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru/>)
- 11) Федеральный портал «Российское образование» (режим доступа: <http://www.edu.ru/>)
- 12) Project Expert 7

6 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Учебные аудитории для проведения занятий лекционного типа, семинарского типа, для проведения групповых и индивидуальных консультаций, 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.