

Минобрнауки России

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования

«Оренбургский государственный университет»

Кафедра банковского дела и страхования

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

ДИСЦИПЛИНЫ

«Б1.Д.Б.8 Финансовый анализ»

Уровень высшего образования

МАГИСТРАТУРА

Направление подготовки

38.04.08 Финансы и кредит

(код и наименование направления подготовки)

Банковский менеджмент

(наименование направленности (профиля) образовательной программы)

Квалификация

Магистр

Форма обучения

Заочная

Год набора 2021

Рабочая программа дисциплины «Б1.Д.Б.8 Финансовый анализ» рассмотрена и утверждена на заседании кафедры

Кафедра банковского дела и страхования

наименование кафедры

протокол № 6 от "22" 03 2021г.

Заведующий кафедрой

Кафедра банковского дела и страхования

наименование кафедры

подпись

Ж.А. Ермакова

расшифровка подписи

Исполнители:

доцент

должность

подпись

Т.Н. Зверькова

расшифровка подписи

должность

подпись

расшифровка подписи

СОГЛАСОВАНО:

Председатель методической комиссии по направлению подготовки

38.04.08 Финансы и кредит

код наименование

личная подпись

Ж.А. Ермакова

расшифровка подписи

Научный руководитель магистерской программы

личная подпись

Н.И. Парусимова

расшифровка подписи

Заведующий отделом комплектования научной библиотеки

личная подпись

Н.Н. Бигалиева

расшифровка подписи

Уполномоченный по качеству факультета

личная подпись

С.А. Тюмина

расшифровка подписи

№ регистрации _____

© Зверькова Т.Н., 2021

© ОГУ, 2021

1 Цели и задачи освоения дисциплины

Цель (цели) освоения дисциплины: освоения дисциплины: освоения дисциплины: получение системного представления о методологии финансового анализа, об аналитических инструментах и методах обоснования управленческих решений по различным аспектам деятельности банков, овладение практическими навыками оценки эффективности использования ими ресурсов, а также ознакомление с проблемными вопросами, требующими проведения дополнительных самостоятельных научных исследований прикладного характера.

Задачи:

- формирование у студентов глубокого понимания концепций, лежащих в основе методологии финансового анализа
- развитие навыков адекватного выбора аналитических инструментов обоснования решений по основным объектам управления: стратегии развития банка; инвестиционной политике; операционной деятельности; инвестиционным и финансовым рискам;
- ознакомление с принципами и процедурами контроля эффективности деятельности банка и обеспечение роста его стоимости;
- ознакомление с методами агрегирования финансовой отчетности для целей финансового анализа;
- обучение основным методам проведения финансового анализа и интерпретации финансового анализа.

2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Дисциплина относится к базовой части блока Д «Дисциплины (модули)»

Пререквизиты дисциплины: *Отсутствуют*

Постреквизиты дисциплины: *Б1.Д.В.9 Стратегии и современная модель управления в сфере денежно-кредитных отношений, Б1.Д.В.11 Международные стандарты финансовой отчетности в банках*

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
ОПК-2 Способен применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем	ОПК-2-В-1 Демонстрирует знание продвинутых инструментальных методов экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях ОПК-2-В-2 Выбирает инструментальные методы экономического и финансового анализа с учетом цели и задач проведения прикладных и (или) фундаментальных исследований в области финансово-кредитных	Знать: принципы, методы, этапы организации и информационную базу для проведения экономического и финансового анализа; нормативные документы Банка России, содержащие типовые методики анализа финансовой устойчивости и экономического положения банков; внутрибанковские методики и регламенты проведения экономического и финансового анализа

Код и наименование формируемых компетенций	Код и наименование индикатора достижения компетенции	Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций
	отношений ОПК-2-В-3 Выбирает необходимую информацию, рассчитывает финансово-экономические показатели для решения практических задач профессиональной деятельности с применением необходимой вычислительной техники и компьютерных программ и делает выводы	<p>деятельности коммерческого банка.</p> <p>Уметь: применять типовые методики экономического и финансового анализа при решении поставленных задач; грамотно анализировать полученные результаты, оценивать их и делать соответствующие выводы для принятия продуктивных управленческих решений деятельности коммерческого банка.</p> <p>Владеть: навыками сбора, обработки, интерпретации необходимой информации для проведения соответствующих расчётов, анализа, оценки деятельности банка; навыками расчета и обоснования финансово-экономических показателей деятельности коммерческого банка; навыками практического использования типовых методик расчета показателей, анализа и оценки финансовой устойчивости и экономического положения банка с применением необходимой вычислительной техники, и компьютерных программ.</p>

4 Структура и содержание дисциплины

4.1 Структура дисциплины

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

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	3 семестр	всего
Общая трудоёмкость	144	144
Контактная работа:	17,5	17,5
Лекции (Л)	8	8
Практические занятия (ПЗ)	8	8
Индивидуальная работа и инновационные формы учебных занятий	1	1
Промежуточная аттестация (зачет, экзамен)	0,5	0,5
Самостоятельная работа: - выполнение курсовой работы (КР); - самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий);	126,5 +	126,5

Вид работы	Трудоемкость, академических часов	
	3 семестр	всего
- подготовка к практическим занятиям; - подготовка к рубежному контролю и т.п.)		
Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)	диф. зач.	

Разделы дисциплины, изучаемые в 3 семестре

№ раздела	Наименование разделов	Количество часов				
		всего	аудиторная работа			внеауд. работа
			Л	ПЗ	ЛР	
1	Теоретические основы финансового анализа деятельности банка	24	2	2	-	20
2	Современные методики финансового анализа.	34	2	2	-	30
3	Прикладные аспекты финансового анализа в банковской сфере.	86	4	4	-	78
	Итого:	144	8	8	-	128
	Всего:	144	8	8	-	128

4.2 Содержание разделов дисциплины

1. Сущность и содержание финансового анализа деятельности банка. Сущность финансового анализа и его роль в управлении коммерческим банком. Внутренний и внешний финансовый анализ. Их взаимосвязь и основные различия. Объекты и организация проведения финансового анализа в банке. Финансовое состояние как обобщающая комплексная характеристика деятельности банка и главный объект финансового анализа.

2. Информационное обеспечение и организационные основы финансового анализа в банках.

Информационная база финансового анализа. Внешние и внутренние источники информации. Виды отчетности коммерческих банков. Финансовая отчетность, формируемая в соответствии с МСФО. Основные направления финансового состояния.

II Современные методики финансового анализа.

1 Методика оценки финансовой устойчивости CAMELS. Концептуальный подход CAMELS. Аспекты финансовой устойчивости, учитываемый в концепции CAMELS и их анализ с помощью набора определенных финансовых метрик и критериев. Обязательные элементы, формирующие контекст для интерпретации финансовых показателей: бизнес-модель банка, финансовые показатели, факторы внешней среды. Развитие рейтинговой системы CAMELS, ее значение для развития рейтинговых моделей оценки банков.

2 Методика оценки экономического положения Центрального Банка РФ. Цель и задачи, преимущества и ограничения методики, понятийный аппарат, содержание методики.

3 Альтернативные методики оценки эффективности деятельности банка.

Методика В.С. Кромонава: цель и задачи, преимущества и ограничения методики, понятийный аппарат, содержание методики. Методика Е.С. Стояновой: цель и задачи, преимущества и ограничения методики, понятийный аппарат, содержание методики. Сравнительная оценка современных методик финансового анализа.

III Прикладные аспекты финансового анализа в банковской сфере.

1. Анализ ресурсной базы банка. Виды банковского капитала. Определение достаточности капитала и требований к капиталу. Стандартизация регулирования на основе рекомендаций Базеля.

Источники капитала. Структура капитала и нормативы достаточности. Ключевые требования к источникам капитала. Система управления достаточностью. Аппетит к риску по достаточности капитала. Меры управления достаточностью капитала: практика применения.

Оценка качества депозитной базы банка. Функциональный анализ затрат банка по различным депозитам. Основные факторы формирования стоимости депозитной базы. Анализ средней стоимости депозитов и факторов их удорожания. Недепозитные источники как альтернатива формирования банковских пассивов, их виды. Оценка общей потребности банка в недепозитных средствах.

2. Анализ качества кредитного портфеля. Структура и динамика кредитного портфеля. Виды ссуд, предоставляемые банками. Кредитный анализ в банке для отдельных категорий заемщиков. Технологии мониторинга кредитов. Основные показатели анализа выданных ссуд по доходности и срочности. Влияние кредитного риска на кредитный портфель КБ и методы его расчета.

Требования МСФО к раскрытию информации о ссудах. Анализ новых тенденций на мировом и российском кредитном рынке.

3. Анализ инвестиционных активов и инвестиционных проектов. Инвестиционные инструменты банка: инструменты денежного рынка и рынка капиталов. Инвестиционные ценные бумаги в портфеле банков. Факторы, влияющие на выбор инвестиционных ценных бумаг. Анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости. Анализ инвестиционных финансовых инструментов, удерживаемых до погашения и имеющих в наличии для продажи. Признание и оценка финансовых активов в МСФО.

Оценка инвестиционных проектов. Ставка дисконтирования инвестиционного проекта и CAPM. Практическое использование CAPM. Критерии эффективности инвестиционных проектов. Показатели без дисконтирования: норма прибыли на капитал, простой (не дисконтированный) период окупаемости, приведенные затраты. Дисконтные показатели: чистый приведенный доход – NPV, чистый наращенный доход – NFV, рентабельность, внутренняя норма доходности – IRR. Формирование портфеля проектов.

4. Анализ валютных операций. Доходы и расходы по валютным операциям. Доходность активных валютных операций. Риски валютных операций. Расчеты при конверсионных операциях: кросс-курсы валют, форвардные курсы валют. Результаты валютных свопов и активных операций с их использованием.

5. Анализ финансовых результатов. Анализ финансовых результатов на основе классификации, принятой в МСФО и в бухгалтерской отчетности. Чистая процентная маржа. Сравнительный анализ структуры доходов и расходов зарубежных и российских банков. Анализ себестоимости банковских операций. Анализ состава и структуры прибыли. Динамический и факторный анализ прибыли. Анализ прибыли в разрезе структурных подразделений банка. Анализ упущенной банком выгоды. Планирование и использование прибыли. Анализ рентабельности банка в целом и по центрам получения прибыли. Рентабельность активов и капитала.

4.3 Практические занятия (семинары)

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
1	1	Сущность и содержание финансового анализа деятельности банка.	1
2	1	Информационное обеспечение и организационные основы финансового анализа.	-
3	2	Методика оценки финансовой устойчивости CAMELS.	-
4	2	Методика оценки экономического положения Центрального Банка РФ.	1
5	2	Альтернативные методики оценки эффективности деятельности банка.	1
6	3	Анализ ресурсной базы банка.	1
7	3	Анализ качества кредитного портфеля.	1
8	3	Анализ инвестиционных активов и инвестиционных проектов.	1
9	3	Анализ валютных операций.	1
10	3	Анализ финансовых результатов.	1

№ занятия	№ раздела	Тема	Кол-во часов
		Итого:	8

4.4 Курсовая работа (3 семестр)

Примерная тематика курсовых работ:

1. Анализ активов коммерческих банков в России
2. Анализ источников финансирования деятельности коммерческих банков в России
3. Универсальный и специализированный банк: преимущества и недостатки функционирования
4. Анализ российского рынка кредитных кооперативов: тенденции, проблемы и перспективы развития
5. Анализ российского рынка микрофинансовых организаций: тенденции, проблемы и перспективы развития
6. Банки с государственным участием на рынке Российской Федерации и проблема монополизации банковского сектора
7. Биржевой рынок срочных финансовых инструментов РФ и перспективы его развития
8. Анализ российского рынка акций, проблемы и перспективы его развития
9. Анализ российского рынка облигаций частных эмитентов, проблемы и перспективы его развития
10. Анализ российского рынка государственных долговых обязательств, проблемы и перспективы его развития
11. Анализ российского рынка муниципальных долговых обязательств, проблемы и перспективы его развития
12. Анализ составных компонентов биржевой торговли российскими ценными бумагами (на примере Московской биржи)
13. Источники финансирования и инвестиционная деятельность Агентства страхования вкладов
14. Количественная и качественная характеристика инвесторов на рынке ценных бумаг: российская и мировая практика
15. Анализ деятельности ОФБУ на российском рынке ценных бумаг
16. Анализ потенциала роста российского рынка акций
17. Зависимость российского рынка акций от состояния международных финансовых рынков
18. Сравнительная характеристика организации рынка производных финансовых инструментов в международной и российской практике
19. Анализ кредитных инструментов Центрального банка России и перспективы их развития
20. Анализ операций коммерческих банков с драгоценными металлами и оценка их эффективности
21. Ставки кредитного рынка и основные факторы, влияющие на их уровень
22. Сравнительный анализ доходности финансовых инструментов, доступных массовому частному инвестору на российском рынке
23. Фундаментальный и технический анализ инвестиционных качеств финансовых активов: недостатки и преимущества
24. Разновидности производных финансовых инструментов, связанных с акциями, в мировой и российской практике
25. Характеристика рынка производных финансовых инструментов в России, проблемы и тенденции его развития
26. Оценка эффективности филиальной сети коммерческого банка
27. Анализ дивидендной доходности по акциям российских компаний
28. Анализ баланса коммерческого банка.
29. Анализ кредитоспособности заемщика.
30. Анализ структуры депозитов коммерческого банка.
31. Анализ платежного оборота коммерческого банка.
32. Анализ структуры пассивов коммерческого банка.
33. Структура капитала коммерческого банка, специфика формирования.
34. Анализ и прогнозирование денежных потоков при оценке стоимости бизнеса
35. Фундаментальный анализ как метод оценки инвестиционной привлекательности банка
36. Анализ и оценка биржевого рынка ценных бумаг
37. Анализ и оценка внебиржевого рынка ценных бумаг
38. Анализ и оценка российского рынка акций
39. Анализ и оценка регионального рынка акций
40. Анализ и оценка российского рынка корпоративных облигаций

41. Анализ доходности различных финансовых инструментов на зарубежных фондовых рынках
42. Анализ финансовой отчетности коммерческого банка
43. Анализ и оценка финансовых результатов деятельности банка
44. Оценка эффективности привлеченных ресурсов
45. Оценка кредитоспособности заемщика в банке
46. Методы и модели оценки бизнеса
47. Анализ деятельности банка на основе сбалансированной системы показателей
48. Анализ качества активов коммерческого банка.
49. Оценка эффективности деятельности коммерческого банка.
50. Оценка кредитного портфеля коммерческого банка.
51. Оценка ликвидности коммерческого банка.
52. Рейтинговая оценка деятельности коммерческих банков.

5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

5.1 Основная литература

1. Герасимова, Е.Б. Анализ финансовой устойчивости банка : учебник / Е.Б. Герасимова. — М.: ИНФРА-М, 2019. - 366 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/973599>
2. Куприянова, Л. М. Финансовый анализ: учеб. пособие / Л.М. Куприянова. — Москва : ИНФРА-М, 2019.— 157 с. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1001378>
3. Пласкова, Н. С. Финансовый анализ деятельности организации: учебник / Н.С. Пласкова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : ИНФРА-М, 2019. — 368 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа: <http://znanium.com>]. — ISBN 978-5-16-107847-1. - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1007640>
4. Пласкова Н.С. Анализ финансовой отчетности, составленной по МСФО: учебник / Н.С. Пласкова. — 2-е изд., перераб. и доп. — М.: Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2019. — 269 с. - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/995416>

5.2 Дополнительная литература

1. Свободин, В.А. Комплексный экономический анализ хозяйственной деятельности / Косолапова М.В., Свободин В.А. — М.: Дашков и К, 2018. — 248 с.: — Режим доступа: <http://znanium.com/bookread2.php?book=343541>
2. Вешкин, Ю. Г. Экономический анализ деятельности коммерческого банка: учебное пособие. — 2 е изд., перераб. и доп. / Вешкин Ю. Г., Авагян Г. Л. — Москва: Магистр : ИНФРА-М, 2020. — 432 с. (Бакалавриат). - ISBN 978-5-16-100405-0. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1067537>
3. Хасянова, С. Ю. Кредитный анализ в коммерческом банке: учебное пособие / С.Ю. Хасянова. — Москва: ИНФРА-М, 2020. — 196 с. — (Высшее образование: Магистратура). - ISBN 978-5-16-103457-6. - Текст: электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/1063777>

5.3 Периодические издания

1. Банковское дело: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2021.
2. Банковское обозрение: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2021.
3. Аудит и финансовый анализ: журнал. - М.: ООО "ДСМ Пресс", 2021..
4. Финансовая аналитика: проблемы и решения: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2021.
5. Финансы и кредит: журнал. - М.: ИД "Финансы и кредит", 2021.
6. Экономический анализ: теория и практика: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2021.
7. Финансы и бизнес: журнал. - М.: ИД "Финансы и кредит", 2021.
8. Финансы: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2021.
9. Финансовый менеджмент: журнал. - М.: ИД "Финансы и кредит", 2021.
10. Российский экономический журнал: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2021.

5.4 Интернет-ресурсы

1. Сайт Центрального Банка РФ. - Режим доступа: <http://www.cbr.ru>
2. Сайт министерства финансов Российской Федерации. <http://www.minfin.ru>
3. Сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru>
4. Сайт Правительства Российской Федерации - <http://government.ru>
5. Сайт Федеральной налоговой службы - <http://www.nalog.ru/>
6. Сайт Рейтингового агентства Эксперт-РА. - <http://raexpert.ru>
7. Сайт ассоциации Российских банков - <http://www.arb.ru/>
8. Информационный портал - <http://www.banki.ru>

5.5 Программное обеспечение, профессиональные базы данных и информационные справочные системы

1. Операционная система Microsoft Windows
2. Пакет настольных приложений Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint, OneNote, Outlook, Publisher, Access)
3. ГАРАНТ Платформа F1 [Электронный ресурс]: справочно-правовая система. / НПП ГАРАНТ-Сервис. – Электрон. дан. - Москва, [1990–2020]. – Режим доступа: в локальной сети ОГУ: <\\filesver1\GarantClient\garant.exe>
4. КонсультантПлюс[Электронный ресурс]: справочно-правовая система / Компания Консультант Плюс. – Электрон. дан. – Москва, [1992–2020]. – Режим доступа: в локальной сети ОГУ <\\filesver1\CONSULT\cons.exe>
5. Автоматизированная интерактивная система сетевого тестирования - АИССТ (зарегистрирована в РОСПАТЕНТ, Свидетельство о государственной регистрации программы для ЭВМ №2011610456, правообладатель – Оренбургский государственный университет), режим доступа - <http://aist.osu.ru>.

6 Материально-техническое обеспечение дисциплины Учебные аудитории для проведения лекционных и практических занятий оснащены комплектами ученической мебели, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Для проведения практических занятий, защиты курсовой работы используется компьютерный класс кафедры «Банковское дело и страхование». Для организации самостоятельной работы обучающихся, проведения групповых и индивидуальных консультаций используется научно-методический кабинет кафедры, а также библиотечный фонд университета.

Аудитории для проведения практических работ и осуществления самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к сети «Интернет», и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду ОГУ.