Минобрнауки России

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
**«Оренбургский государственный университет»**

Кафедра банковского дела и страхования

# РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

ДИСЦИПЛИНЫ

*«Б1.Д.В.Э.9.1 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
*Очно-заочная*

Год набора 2022

Рабочая программа дисциплины «*Б1.Д.В.Э.9.1 Оценка банковского бизнеса*» рассмотрена и утверждена на заседании кафедры

Кафедра банковского дела и страхования
*наименование кафедры*

протокол № 6 от "14" февраля 2022г.

Заведующий кафедрой
Кафедра банковского дела и страхования _____ Ж.А. Ермакова
*наименование кафедры* *подпись* *расшифровка подписи*

*Исполнители:*
доцент _____ Д.С. Панина
*должность* *подпись* *расшифровка подписи*

СОГЛАСОВАНО:
Председатель методической комиссии по направлению подготовки
38.03.01 Экономика _____ В.А. Волохина
*код наименование* *личная подпись* *расшифровка подписи*

Заведующий отделом комплектования научной библиотеки
_____ Н.Н. Бигалиева
*личная подпись* *расшифровка подписи*

Уполномоченный по качеству факультета
_____ Н.А.Тычинина
*личная подпись* *расшифровка подписи*

№ регистрации _____

© Панина Д.С., 2022
© ОГУ, 2022

## 1 Цели и задачи освоения дисциплины

**Целью** освоения дисциплины является формирование у студентов системы научно-теоретических знаний в области оценки стоимости банковского бизнеса, а также приобретение навыков, позволяющих применять полученные знания в практической деятельности в соответствие с направлением подготовки 38.03.01 Экономика.

Достижение поставленной цели становится возможным при решении следующих **задач**:

- 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 детализированных аналитических пояснительных записок (отчетов).

## 2 Место дисциплины в структуре образовательной программы

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

Пререквизиты дисциплины: *Б1.Д.Б.18 Бухгалтерский учет и анализ, Б1.Д.Б.19 Деньги, кредит, банки, Б1.Д.В.8 Организация деятельности Центрального банка, Б1.Д.В.9 Деятельность кредитно-финансовых институтов, Б1.Д.В.10 Денежно-кредитное регулирование*

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 |
|---|---|---|
| ПК*-6 Способен собирать и анализировать показатели, характеризующие деятельность банков и других финансовых посредников | ПК*-6-В-1 Использует информационную базу для расчета показателей, характеризующих состояние деятельности банков и других финансовых посредников<br>ПК*-6-В-2 Анализирует и интерпретирует информацию, содержащуюся в отчетности банков и других финансовых посредников<br>ПК*-6-В-3 Собирает данные современными способами, обрабатывает и анализирует показатели, характеризующие деятельность банков и других финансовых посредников | **Знать:** перечень и варианты поиска основных информационных источников, содержащих теоретико-методологические, методические, аналитические или статистические данные, необходимые для расчета показателей, характеризующих состояние деятельности банков; основы теории принятия управленческих решений в деятельности.<br>**Уметь:** применять различные подходы, методы и методики оценки стоимости банковского бизнеса; теоретически осмысливать и прогнозировать возможные последствия управленческих решений, принятых на основе результатов оценки; прогнозировать возможные сценарии развития банков в различных условиях.<br>**Владеть:** навыками структурного и динамического анализа данных, содержащихся в бухгалтерской и финансовой отчетности банков, а также использования полученных результатов оценки для определения вектора дальнейшего развития. |

| Код и наименование формируемых компетенций | Код и наименование индикатора достижения компетенции | Планируемые результаты обучения по дисциплине, характеризующие этапы формирования компетенций |
|---|---|---|
| ПК*-8 Способность рассчитывать, анализировать и интерпретировать информацию для выявления тенденций развития банковского дела, страхового дела, финансового посредничества и осуществления консультирования участников банковского рынка, страхового рынка, рынка финансовых посредников | ПК*-8-В-1 Владеет методами прогнозирования и анализа, теоретическими и практическими аспектами функционирования финансового рынка<br>ПК*-8-В-2 Осуществляет сбор и анализ информации о тенденциях развития банковского дела, страхового дела и финансового посредничества | **Знать**: состав и особенности методов и моделей для построения планов и прогнозов в деятельностибанков, обеспечивающих высокую эффективность принимаемых решений; основные принципы функционирования финансовых рынков, особенности обращающихся на них финансовых инструментов, специфику работы отдельных финансово-кредитных институтов.<br>**Уметь:** применять информацию из различных источников о текущем состоянии рынка, а также методы аналитической работы в контексте использования основных методов при оценке бизнеса банков.<br>**Владеть**: приемами научно-исследовательской работы с использованием различных методов анализа в профессиональной сфере; навыками правильной формулировки результатов проведенной оценки в виде детализированных аналитических пояснительных записок (отчетов). |

## 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:** | **35,25** | **35,25** |
| Лекции (Л) | 18 | 18 |
| Практические занятия (ПЗ) | 16 | 16 |
| Консультации | 1 | 1 |
| Промежуточная аттестация (зачет, экзамен) | 0,25 | 0,25 |
| **Самостоятельная работа:**<br>*- выполнение индивидуального творческого задания (ИТЗ);*<br>*- самоподготовка (проработка и повторение лекционного материала и материала учебников и учебных пособий;*<br>*- подготовка к практическим занятиям;*<br>*- подготовка к промежуточному и рубежному контролю* | **108,75** | **108,75** |
| **Вид итогового контроля (зачет, экзамен, дифференцированный зачет)** | **экзамен** | |

Разделы дисциплины, изучаемые в 6 семестре

| № | Наименование разделов | Количество часов |
|---|---|---|

| раздела | | всего | аудиторная работа | | | внеауд. работа |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Л | ПЗ | ЛР | |
| **Раздел 1 Особенности применяемых подходов и методов в оценке банковского бизнеса: теория вопроса** | | | | | | |
| 1 | Специфика банковского бизнеса. Необходимость управления стоимостью | 16 | 2 | 2 | | 12 |
| 2 | Подходы и методы оценки стоимости банковского бизнеса | 16 | 2 | 2 | | 12 |
| **Раздел 2 Методики оценки рыночной стоимости бизнеса банков** | | | | | | |
| 3 | Оценка собственного капитала банков | 18 | 2 | 2 | | 14 |
| 4 | Оценка банковских обязательств | 18 | 2 | 2 | | 14 |
| 5 | Оценка качества банковских активов | 18 | 2 | 2 | | 14 |
| 6 | Оценка ссудного, инвестиционного портфеля и имущественного комплекса. | 18 | 2 | 2 | | 14 |
| 7 | Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности банков | 22 | 2 | 2 | | 18 |
| **Раздел 3 Методики оценки ликвидационной стоимости бизнеса банков** | | | | | | |
| 8 | Оценка стоимости банков при реорганизации и ликвидации. | 18 | 2 | 2 | | 14 |
| | Итого: | 144 | 18 | 16 | | 110 |
| | Всего: | 144 | 18 | 16 | | 110 |

### 4.2 Содержание разделов 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.

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

**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 (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

*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).

**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.

**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).

**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 откры-

тых 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.

*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.

**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.

**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, конъюнкту-

ра 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 |
| 2 | 1 | Подходы и методы оценки стоимости банковского бизнеса | 2 |
| 3,4 | 2 | Оценка собственного капитала банков | 2 |
| 5,6 | 2 | Оценка банковских обязательств | 2 |
| 7,8 | 2 | Оценка качества банковских активов | 2 |
| 9,10 | 2 | Оценка ссудного, инвестиционного портфеля и имущественного комплекса. | 2 |
| 11,12 | 2 | Оценка финансовой устойчивости и платежеспособности банков | 2 |
| 13 | 3 | Оценка стоимости банков при реорганизации и ликвидации. | 2 |
| | | Итого | 16 |

## 5 Учебно-методическое обеспечение дисциплины

### 5.1 Основная литература

1. 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

2. Щербакова, Н. А. Управление стоимостью бизнеса : учебное пособие / Н. А. Щербакова, В. А. Щербаков. - Новосибирск : Изд-во НГТУ, 2019. - 95 с. - ISBN 978-5-7782-4065-0. - Текст : электронный. - URL: https://znanium.com/catalog/product/1870487

### 5.2 Дополнительная литература

1. Есипов, В. Е. Оценка бизнеса: полное практическое руководство [Текст] : основные принципы, подходы и методы, прикладные аспекты / В. Е. Есипов, Г. А. Маховикова, С. К. Мирзажанов. - М. : Эксмо, 2008. - 348 с. - (Профессиональные издания для бизнеса). - Библиогр.: с. 340-341. - Прил.: с. 342-346. - ISBN 978-5-699-22887-4.

2. Пахновская, Н. М. Оценка и управление стоимостью компаний [Электронный ресурс] : электронный курс лекций / Н. М. Пахновская; М-во образования и науки Рос. Федерации, Федер. гос. бюджет. образоват. учреждение высш. проф. образования "Оренбург. гос. ун-т", Каф. корпоратив. финансов и оценки собственности. - Электрон. текстовые дан. (1 файл: 10,2 МБ). - Оренбург: ОГУ, 2013. - Архиватор 7-Zip – Режим доступа: http://artlib.osu.ru/web/avtoref_all/3089_20120410.pdf

3 Афанасьев, В. Н. Основы бизнес-статистики: учебное пособие для обучающихся по образовательной программе высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика / В. Н. Афанасьев, Н. С. Еремеева, Т. В. Лебедева; М-во образования и науки Рос. Федерации, Федер. гос. бюджет. образоват. учреждение высш. образования «Оренбург. гос. ун-т». - Оренбург: ОГУ, 2017. - 244 с.

### 5.3 Периодические издания

1. Банковские услуги: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2022.
2. Банковское дело: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2022.
3. Банковское кредитование: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2022.
4. Банковское обозрение: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2022.

5. Деньги и кредит: журнал. - М.: Центральный банк РФ, 2022.
6. Страховое дело: журнал. - М.: Агентство "Роспечать", 2022.
7.Финансы и кредит: журнал. - М.: ИД "Финансы и кредит", 2022.

**5.4 Интернет-ресурсы**

1. Сайт Центрального Банка РФ. - Режим доступа: http://www.cbr.ru
2. Сайт Федеральной службы государственной статистики - http://www.gks.ru
3. Сайт Правительства Российской Федерации - http://government.ru
4. Сайт Федеральной налоговой службы - http://www.nalog.ru/
5. Сайт Ассоциации российских банков - http://www.arb.ru/
6. Информационный портал - http://www.banki.ru

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

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. / Разработчик ООО НПП «ГАРАНТ-Сервис», 119992, Москва, Воробьевы горы, МГУ, [1990–2022]. – Режим доступа в сети ОГУ для установки системы: \\fileserver1\GarantClient\garant.exe

4. КонсультантПлюс [Электронный ресурс]: электронное периодическое издание справочная правовая система. / Разработчик ЗАО «Консультант Плюс», [1992–2022]. – Режим доступа к системе в сети ОГУ для установки системы: \\fileserver1\!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 занятий лекционного типа, семинарского типа, для проведения групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации. Аудитории оснащены комплектами ученической мебели, техническими средствами обучения, служащими для представления учебной информации большой аудитории.

Методический кабинет кафедры банковского дела и страхования, библиотечный фонд университета для организации самостоятельной работы студентов, проведения групповых и индивидуальных консультаций. Помещения для самостоятельной работы обучающихся оснащены компьютерной техникой, подключенной к сети "Интернет", и обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду ОГУ.