

Министерство образования и науки Российской Федерации

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

Кафедра банковского дела и страхования

О.Ю. Донецкова

ОЦЕНКА БАНКОВСКОГО И СТРАХОВОГО БИЗНЕСА

Методические указания

Рекомендовано к изданию редакционно-издательским советом федерального государственного бюджетного образовательного учреждения высшего образования «Оренбургский государственный университет» для обучающихся по образовательной программе высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика

Оренбург
2018

УДК 336.71:368(075)

ББК 65.262.539я7

D 67

Рецензент - доцент, кандидат экономических наук С.П.Дядичко

Донецкова, О.Ю.

D 67 Оценка банковского и страхового бизнеса: методические указания / О. Ю. Донецкова; Оренбургский гос. ун-т. – Оренбург: ОГУ, 2018. – 31 с.

Методические указания содержат рекомендации по осуществлению самостоятельной работы студентов, для подготовки заданий самостоятельных работ, вопросы к зачету, список рекомендуемой литературы.

Методические указания предназначены для обучающихся по образовательной программе высшего образования по направлению подготовки 38.03.01 Экономика.

УДК 336.71:368(075)

ББК 65.262.539я7

© Донецкова О.Ю., 2018

© ОГУ, 2018

Содержание

1 Цели и задачи освоения дисциплины.....	4
2 Содержание и структура дисциплины	5
3 Тематика самостоятельных работ.....	8
Самостоятельная работа № 1 по теме:	9
Специфика банковского и страхового бизнеса и необходимость управления стоимостью.....	9
Самостоятельная работа № 2 по теме:	10
Методы оценки стоимости банковского и страхового бизнеса	10
Самостоятельная работа № 3 по теме:	11
Специфика оценки активов и пассивов банка и страховой фирмы.....	11
Самостоятельная работа № 4 на тему:	13
Оценка банка и страховой фирмы по собственному капиталу.	13
Самостоятельная работа № 5 на тему:	15
Оценка качества финансовых активов.....	15
Самостоятельная работа № 6 на тему:	16
Оценка инвестиционного портфеля банка и страховой фирмы.....	16
Самостоятельная работа № 7 по теме:	18
Оценка качества как параметр финансовой устойчивости банка и страховой компании.....	18
Самостоятельная работа № 8 по теме:	26
Оценка стоимости банковского и страхового бизнеса при реорганизации, реструктуризации, ликвидации	26
4 Оценочные ресурсы для текущего и итогового контроля успеваемости и аттестации	28
Рекомендуемая литература.....	29
Интернет-ресурсы	31

1 Цели и задачи освоения дисциплины

Целью методических указаний является самостоятельного овладение комплексом знаний, умений, навыками по оценке рыночной стоимости страховых организаций.

Предметом изучения курса «Оценка банковского и страхового бизнеса» являются основные подходы и методы оценки страховых организаций, основанные на знании природы, особенностей функционирования институтов кредитно-финансового посредничества, принципах оценки бизнеса и законодательных материалах. Бакалавр экономики должен уметь ориентироваться в методиках расчета и оценки стоимости страховых организаций, анализе их функционирования, ориентироваться в вопросах, связанных управлением пассивами и активами, операционными рисками.

Целями изучения курса выступают:

- изучение понятия и существенных характеристик банков и страховых организаций;

- получение научных знаний об основах оценки качественных и количественных параметров функционирования банков и страховых компаний;

- разработка эффективных методов оценки стоимости активов банков и страховых институтов в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности;

- получение практических навыков оценки стоимости финансовых инструментов в соответствии с МСФО;

- изучение методологии и практики оценки банков и страховых институтов как бизнеса;

- получение практических навыков оценки собственного капитала банков и страховых компаний, управлению финансовыми потоками, оценки рыночных рисков и их влияния на стоимостные показатели;

- применение при оценке бизнеса положения законодательных актов, инструкций и т.п, касающихся функционирования банков и страховых компаний.

Бакалавр должен обладать следующими общекультурными компетенциями:

ОК-5 - способностью работать в коллективе, толерантно воспринимая социальные, этнические, конфессиональные и культурные различия;

ОК-7 - способностью к самоорганизации и самообразованию;

ОК-8 - способностью использовать методы и ресурсы физической культуры для обеспечения полноценной социальной и профессиональной функционирования.

2 Содержание и структура дисциплины

Таблица 1 - Содержание разделов дисциплины

Наименование раздела	Содержание раздела
1	2
Специфика банковского и страхового бизнеса	Страховые компании, банки понятие. Необходимость, возможность, цели и принципы оценки. Содержание принципов оценки стоимости бизнеса.
Методы оценки стоимости банковского и страхового бизнеса	Доходный подход в оценке стоимости банковского и страхового бизнеса. Специфика применения методов затратного подхода при оценке стоимости банковского и страхового бизнеса. Возможности применения методов сравнительного подхода к оценке страховых фирм. Выбор аналога на российском и западном рынке.
Специфика оценки активов и пассивов в банков и страховых фирм	Амортизированная, справедливая стоимость. Рыночная и ликвидационная стоимости активов и пассивов баланса банков и страховых фирм
Оценка банков и страховых фирм по собственному капиталу.	Оценка банков и страховых фирм по собственному капиталу. Управление стоимостью собственного капитала.
Оценка качества финансовых активов	Инвестиции, удерживаемые до погашения. Финансовые инструменты, предназначенные для торговли. Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи
Оценка инвестиционного портфеля банков и страховых фирм.	Принципы формирования инвестиционного портфеля, оценка эффективности вложений
Оценка качества как параметр финансовой устойчивости банков и страховых фирм	Оценка качества собственного капитала, активов, ликвидности и доходности банков и страховых фирм Общая оценка финансовой устойчивости банков и страховых фирм
Оценка стоимости банковского и страхового бизнеса при реорганизации, реструктуризации, ликвидации.	Оценка качества как параметр финансовой устойчивости банков и страховых фирм

Согласно рабочей программе к самостоятельной работе по дисциплине относится:

- выполнение расчетно-графического задания (РГЗ);
- написание реферата (Р);
- написание эссе (Э);
- подготовка к коллоквиумам;
- самоподготовка;
- подготовка к экзамену.

Методические указания по выполнению самостоятельных работ

Необходимые требования к студентам при выполнении самостоятельной работы:

1. Умение работать с текстом, анализировать полученную информацию и делать выводы.
2. Обладать коммуникабельной грамотностью.
3. Умение осуществлять интеллектуальную и креативную деятельность.
4. Обладать широкой эрудицией и кругозором.
5. Иметь навыки самоорганизации.

РГЗ является одной из форм самостоятельной учебной деятельности и важным этапом в профессиональной подготовке. РГЗ – это обязательная часть учебного процесса и без успешного его выполнения студент не допускается к экзамену.

Целью выполнения РГЗ является развитие навыков самостоятельной работы с литературными источниками, углубление знаний, развитие способности обобщать и анализировать, а также делать собственные выводы и предложения из изученного теоретического и практического материала.

Реферат — письменная работа объемом 10-15 печатных страниц, выполняемая студентом в течение длительного срока (от одной недели до месяца). Реферат— краткое точное изложение сущности какого-либо вопроса, темы на основе одной или нескольких книг, монографий или других первоисточников. Реферат должен содержать основные фактические сведения и выводы по рассматриваемому вопросу. В реферате нужны развернутые аргументы, рассуждения, сравнения.

Функции реферата: информативная (ознакомительная); поисковая; справочная; сигнальная; индикативная; адресная; коммуникативная.

Степень выполнения этих функций зависит от содержательных и формальных качеств реферата, а также от того, кто и для каких целей их использует. Требования к языку реферата: он должен отличаться точностью, краткостью, ясностью и простотой.

Эссе - самостоятельная письменная работа на заданную тему, в котором ценится самостоятельность, проявление индивидуальности, дискуссионность, оригинальность решения проблемы, аргументации. Общий объём – 5-7 страниц. Критериями его оценки являются: степень отражения изученного материала, оригинальность подхода к проблеме, аргументированность, самостоятельная точка зрения.

Эссе позволяет автору научиться четко и грамотно формулировать мысли, структурировать информацию, использовать основные категории анализа, выделять причинно-следственные связи, иллюстрировать понятия соответствующими примерами, аргументировать свои выводы; овладеть научным стилем речи. Эссе должно содержать: четкое изложение сути поставленной проблемы, включать самостоятельно проведенный анализ этой проблемы с использованием концепций и аналитического инструментария, рассматриваемого в рамках дисциплины, выводы, обобщающие авторскую позицию по поставленной проблеме.

Критерии оценки самостоятельной и итоговой формы контроля следующие: промежуточный и итоговой контроль.

Промежуточный контроль осуществляется в ходе учебного процесса и консультирования студентов по результатам выполнения самостоятельных работ. Для подведения итогов СРС разработаны правила оценки знаний студентов по каждой теме дисциплины. В качестве примера используется следующая балльная система:

- РГЗ – 5 баллов;
- реферат – 3 балла;
- эссе – 2 балла;
- коллоквиум – 2 балла.

Итоговый контроль проводится в форме экзамена. Экзамен проводится в устной форме в виде ответов на вопросы. Для сдачи экзамена необходимо дать подробные ответы на 2 вопроса и решить задачу.

Оценка знаний проводится по балльно-рейтинговой системе контроля успеваемости. Освоение дисциплины соответствует 4 зачетным единицам (согласно учебному плану и рабочей программе курса), оценивается суммой набранных баллов (по 100 балльной шкале).

Успешность изучения дисциплины, исходя из 100-балльной шкалы, оценивается по двум составляющим:

- оценки за работу студента - бакалавра в семестре (70 баллов)
- оценки итоговых знаний в ходе экзамена(30 баллов)

Суммарный итог двух частей балльной системы оценки освоения дисциплины переводится в числовой эквивалент.

Таблица - Шкала перевода баллов в зачётный эквивалент

Название	Сумма баллов	Зачётный эквивалент
Зачёт	61-100	Зачёт
Незачёт	0-60	Незачёт

Таблица - Шкала перевода баллов в числовой эквивалент

Название	Сумма баллов	Числовой эквивалент
Отлично	91-100	5
Хорошо	75-90	4
Удовлетворительно	61-74	3
Неудовлетворительно	0-60	2

Высокая оценка ставится за работу при выполнении следующих требований:

- достаточно полно и убедительно раскрыта тема;
- подтверждается хорошее знание материала и других источников по теме, умение пользоваться ими, обосновывать свои мысли, а также делать выводы и обобщения;
- логичность и последовательность;
- соответствие содержанию.

Критерии для выставления удовлетворительной оценки:

- в целом тема раскрыта верно, но односторонне или недостаточно полно;
- допущены отклонения от темы или отдельные нарушения в последовательности изложения мыслей.

Низкая оценка ставится за работу, в которой:

- тема раскрыта поверхностно;
- допущены значительные отклонения от темы;
- серьёзно нарушены логика и последовательность изложения мыслей.

Бакалавр, набравший за семестр менее 30 баллов, к сдаче экзамена не допускается.

3 Тематика самостоятельных работ

Бакалаврам необходимо в процессе самостоятельной работы определить подходы к оценке бизнеса. Им необходимо в процессе работы применить знание нормативно-инструктивного материала. Бакалавры должны провести оценку бизнеса по предоставленным данным.

Тематика лабораторных работ представлена в методических указаниях для лабораторных работ: Оценка банковского и страхового бизнеса: методические указания для лабораторных работ / О. Ю. Донецкова; Оренбургский гос. ун-т. – Оренбург: ОГУ, 2016. – 48 с.

Самостоятельная работа № 1 по теме: Специфика банковского и страхового бизнеса и необходимость управления стоимостью

Цель: определить специфику банковского и страхового бизнеса

При подготовке к занятию необходимо обратить внимание на следующие моменты:

1. Познакомится с теоретическими основами оценки бизнеса и оценочной деятельности.
2. Изучить вопросы, связанные с особенностями банковского и страхового бизнеса, этапами проведения оценки и ее принципами.
3. Подчеркнуть необходимость управления стоимостью и ознакомиться с действующей нормативной базой

Для выполнения расчетно-графического задания (РГЗ) бакалаврам необходимо провести процесс оценки банковского и страхового бизнеса.

Данный процесс включает в себя семь этапов:

1. Определение цели, задачи банковского и страхового бизнеса.
2. Составление плана оценки банковского и страхового бизнеса.
3. Сбор и проверка информации банковского и страхового бизнеса.
4. Выбор подходов и методов оценки банковского и страхового бизнеса.
5. Согласование промежуточных результатов и подготовка итогового заключения банковского и страхового бизнеса.
6. Составление отчета о результатах оценки стоимости банковского и страхового бизнеса.
7. Представление и защита отчета.

Бакалавры для процесса оценки банковского и страхового бизнеса используют финансовую отчетность любой страховой компании.

Для написания реферата (Р) по данной теме самостоятельной работы представлена следующая тематика:

1. Необходимость оценки банковского и страхового бизнеса и специфика бизнеса как объекта оценки.
2. Цели оценки и виды банковского и страхового стоимости.
3. Факторы, влияющие на величину стоимости банковского и страхового бизнеса.
4. Принципы оценки банковского и страхового бизнеса.
5. Подходы и методы, используемые для оценки банковского и страхового бизнеса.

Бакалаврам необходимо ознакомиться с действующими в настоящий момент федеральными стандартами:

1. «Общие понятия оценки, подходы к оценке и требования к проведению оценки (ФСО N 1)» от 20.05.15,
2. «Цель оценки и виды стоимости (ФСО N 2)» от 20.05.15,
3. «Требования к отчету об оценке (ФСО N 3)» от 20.05.15,
4. «Определение кадастровой стоимости (ФСО № 4)» от 22.10.10,
5. «Виды экспертизы, порядок ее проведения, требования к экспертному заключению и порядку его утверждения (ФСО № 5)» от 04.07.11,
6. «Требования к уровню знаний эксперта саморегулируемой организации оценщиков (ФСО № 6)» от 07.11.11,
7. «Оценка недвижимости (ФСО № 7)» от 25.09.14,
8. «Оценка бизнеса (ФСО N 8)» от 01.06.15,
9. «Оценка для целей залога (ФСО №9) от 01.06.15,
10. «Оценка стоимости машин и оборудования (ФСО №10) от 01.06.15,
11. «Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности» (ФСО №11) от 22.06.15.

Самостоятельная работа № 2 по теме:

Методы оценки стоимости банковского и страхового бизнеса

Цель: применить на практике методы оценки банковского и страхового бизнеса.

Бакалавр должен освоить методы расчета риска, рентабельности, понимать влияние инфляции на бизнес.

При выполнении самостоятельных работ необходимо ознакомиться с некоторыми подходами оценки.

Затратный подход заключается в поэлементной оценке рыночной стоимости активов и обязательств страховой компании и обусловлен различием результатов балансовой и рыночной оценки составляющих активов и пассивов.

Сравнительный подход предполагает использование трех основных методов, выбор которых зависит от целей, объекта и конкретных условий оценки.

1. Метод компании-аналога (рынок капитала).
2. Метод сделок.
3. Метод отраслевых коэффициентов.

Доходный подход основан на прогнозировании денежных потоков банка в перспективе и их приведении к настоящему (или будущему) моменту времени. В рамках доходного подхода можно выделить два

основных метода, с помощью которых осуществляется оценка стоимости банков:

- 1) метод капитализации доходов, который применим для крупных
- 2) метод дисконтирования.

Для выполнение расчетно-графического задания (РГЗ) бакалаврам необходимо провести процесс оценки банковского и страхового бизнеса на основании одного из предложенных подходов.

По данной теме бакалаврам предлагается выполнить реферат по тематике:

1. Критерии выбора метода оценки банковского и страхового бизнеса.
2. Ликвидационная стоимость банковского и страхового бизнеса: сфера применения и технологии расчета.
3. Место и роль доходного подхода в оценке банковского и страхового бизнеса.
4. Место и роль затратного подхода в оценке объектов банковского и страхового бизнеса.
5. Место и роль сравнительного подхода в процессе оценки имущества страховой фирмы.
6. Метод средневзвешенной стоимости капитала: сущность, специфика применения при расчете ставки дисконтирования для российских компаний.
7. Методологические аспекты оценки стоимости банковского и страхового бизнеса
8. Методологические проблемы оценки объектов оценки банковского и страхового бизнеса.
9. Методология доходного подхода в оценке стоимости банковского и страхового бизнеса на примере страховой компании.
10. Методология затратного подхода в оценке стоимости банковского и страхового бизнеса на примере страховой компании.
11. Методология сравнительного подхода в оценке стоимости банковского и страхового бизнеса на примере страховой компании.
12. Методы затратного подхода при оценке банковского и страхового бизнеса.
13. Методы определения итоговой величины стоимости банковского и страхового бизнеса.
14. Определение ликвидационной стоимости банковского и страхового бизнеса на примере
15. Особенности оценки банковского и страхового бизнеса в РФ.

Самостоятельная работа № 3 по теме:

Специфика оценки активов и пассивов банков и страховой фирмы

Цель: выявить специфику оценки активов и пассивов банков и страховой фирмы.

Знать ведение бухгалтерского учета в банках и страховых организациях.

В рамках самостоятельной работы бакалаврам предлагается выполнить РГЗ, состоящее из 2 частей:

- составить блок схемы по основным положениям нормативно-правовой базы:

а) методические рекомендации по бухгалтерскому учету операций страховщиков, связанных с осуществлением деятельности по страхованию, сострахованию, перестрахованию и обязательному медицинскому страхованию, на которые распространяется Положение Банка России от 04.09.2015 года N 491-П

б). приказ Минфина России от 06.10.2008 N 106н (ред. от 28.04.2017) "Об утверждении положений по бухгалтерскому учету" (вместе с "Положением по бухгалтерскому учету "Учетная политика организации" (ПБУ 1/2008)", "Положением по бухгалтерскому учету "Изменения оценочных значений" (ПБУ 21/2008)") (Зарегистрировано в Минюсте России 27.10.2008 N 12522)

в). кроме того, бакалаврам в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вводятся новые требования к классификации и оценке финансовых активов. Применение Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) необходимо для регулирования порядка учета финансовых инструментов и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

- охарактеризовать специфику оценки активов и пассивов страховой фирмы (на примере...).

Тематика рефератов:

1 Оценка активов банковского и страхового бизнеса.

2 Оценка пассивов банковского и страхового бизнеса.

3 Рыночная стоимость активов и пассивов баланса страховой компании.

4 Ликвидационная стоимость активов и пассивов баланса страховой компании.

5 Современные особенности оценки активов и пассивов банковского и страхового бизнеса.

6 Требования к классификации и оценке финансовых активов. по МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

7 Какие существует два класса финансовых активов?

8 Амортизированная стоимость.

9 Оценка по справедливой стоимости.

10 Классификация финансовых активов на основе бизнес-модели управления .

Самостоятельная работа № 4 на тему: Оценка банков и страховой фирмы по собственному капиталу.

Цель : дать оценку собственного капитала банка и страховой фирмы.

Необходима нормативно-правовая база, которую должен самостоятельно изучить бакалавр:

1. Закон РФ от 27.11.1992 N 4015-1 (ред. от 26.07.2017) "Об организации страхового дела в Российской Федерации" (с изм. и доп., вступ. в силу с 22.08.2017) .

2. Постановление Правительства Российской Федерации от 30.05.2007 № 334 «Об установлении величин активов финансовых организаций (за исключением кредитных организаций) в целях осуществления антимонопольного контроля.

3. Приказ Минфина России от 02.07.2012 № 101н «Об утверждении Требований, предъявляемых к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика» (зарегистрирован Минюстом России 31.07.2012 № 25050).

4 Приказ Минфина России от 02.07.2012 № 100н «Об утверждении Порядка размещения страховщиками средств страховых резервов» (зарегистрирован Минюстом России 03.08.2012 № 25102).

5. Приказ Минфина России от 02.11.2001 N 90н "Об утверждении Положения о порядке расчета страховщиками нормативного соотношения активов и принятых ими страховых обязательств" (Зарегистрировано в Минюсте РФ 21.12.2001 N 3112).

6. Приказ Минфина России от 04.09.2001 N 69н "Об особенностях применения страховыми организациями плана счетов бухгалтерского учета финансово - хозяйственной деятельности организаций и инструкции по его применению".

7 Инструкция ЦБ РФ от 28.06.2017 № 180-И «Об обязательных нормативах банков» – одна из важнейших Инструкций ЦБ РФ, устанавливающая методику расчета обязательных нормативов банков. Инструкция устанавливает 12 обязательных нормативов, каждый из которых должен соблюдаться банком ежедневно (до 28 июля 2017 года применялась Инструкция № 139-И, но она отменена).

8 Положение ЦБ РФ от 28.12.2012 № 395-П «О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций («БАЗЕЛЬ III»)» - устанавливает методику определения величины капитала банка с учетом международных подходов к повышению устойчивости банковского сектора («Базель III»). Величина собственных средств (капитала), определяемая в соответствии с Положением 395-П, используется в целях определения значений обязательных нормативов, а также в других случаях, когда в целях определения значения

пруденциальных норм деятельности используется показатель собственных средств кредитной организации.

9Международные стандарты оценки.

10 Международные стандарты финансовой отчетности.

11.Приказ Минфина России от 27.07.2012 № 109н «О бухгалтерской (финансовой) отчетности страховщиков» (зарегистрирован Минюстом России 21.09.2012 № 25513)

12. Приказ ФСФР России от 24.05.2012 № 12-33/пз-н «Об утверждении Формы статистической отчетности № 1-С «Сведения об основных показателях деятельности страховщика» и Порядка ее составления и представления» (зарегистрирован Минюстом России 09.07.2012 № 24843).

Для выполнения РГЗ бакалаврам необходимо усвоить, что минимальная сумма уставного капитала для страховых компаний, занимающихся общим (универсальным) видом страхования (кроме страхования жизни), с 1 января 2017 года составляет 200 млн. рублей.

Для страховых компаний, предоставляющих услуги медицинского страхования (в том числе страхование жизни) — это 240 млн. рублей.

Перестраховочные компании должны иметь уставной капитал 480 млн. руб.

Согласно требованиям Директивы 2009/138/ЕС минимальный уставной капитал страховых компаний должен составлять не менее 5 млн. евро.

Рентабельность страховых операций — отношение суммы прибыли к общей сумме страховых платежей.

Рентабельность по виду страхования определяется путем сопоставления прибыли, полученной от соответствующего вида страхования, со страховой суммой или с величиной поступивших взносов по этому виду страхования.

Рентабельность выручки страховой — страховые взносы за минусом страховых выплат.

Для расчета эффекта финансового левириджа применяется формула «Du Pont».

На основании предоставленных условий необходимо провести оценку собственного капитала страховой фирмы (выбор страховой фирмы на усмотрение бакалавра).

Задание для РГЗ – определить эффективность использования уставного капитала банка, проанализировать нормативы достаточности капитала банка (на примере конкретного банка).

Тематика для рефератов:

1. Собственные средства банка (страховой фирмы), их структура

2. Факторы, определяющие величину собственных средств банка (страховой фирмы)
3. Методика расчета собственных средств банка (страховой фирмы).
4. Норматив достаточности собственных средств
5. Собственный капитал банка, его структура
6. Собственный капитал брутто
7. Собственный капитал нетто
8. Уставный капитал, порядок формирования и использования
9. Особенности оценки собственного капитала банка (страховой фирмы)
10. Трудности оценки собственного капитала банка (страховой фирмы)

Самостоятельная работа № 5 на тему: Оценка качества финансовых активов

Цель: определить качество финансовых активов банка и страховой компании

Бакалаврам при проведении оценки качества финансовых активов необходимо знать, что в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вводятся новые требования к классификации и оценке финансовых активов.

Применение Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" вместе с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 4 "Договоры страхования" (Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 4) (Приложение к Приказу Минфина России от 30.03.2017 N 50н)

Приказ Минфина России N 7н, ФСФР России N 07-10/пз-н от 01.02.2007 "Об утверждении Порядка оценки стоимости чистых активов страховых организаций, созданных в форме акционерных обществ" (Зарегистрировано в Минюсте РФ 05.04.2007 N 9235)

МСФО (IFRS) 9 регулирует порядок учета финансовых инструментов и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» выделяет два класса финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости и оцениваемые по справедливой стоимости. Классификация проводится на основе бизнес-модели управления финансовыми активами и контрактных характеристик денежных потоков от них.

Тематика рефератов:

1. Инвестиции удерживаемые до погашения.
2. Финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

3. Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи .
4. Ссуды и дебиторская задолженность.
5. Алгоритм расчета справедливой стоимости группы «Инвестиции удерживаемые до погашения».
6. Алгоритм расчета справедливой стоимости группы «Финансовые инструменты, предназначенные для торговли».
7. Алгоритм расчета амортизированной стоимости группы «Ссуды и дебиторская задолженность».
8. Алгоритм расчета амортизированной стоимости группы «Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи».
9. Специфика перехода на МСФО в России.
10. Принципы классификации активов.

Самостоятельная работа № 6 на тему: Оценка инвестиционного портфеля банка и страховой фирмы

Цель: определение оценки инвестиционного портфеля банка и страховой фирмы

В рамках самостоятельной работы бакалаврам предлагается выполнить РГЗ; дать оценку инвестиционного портфеля банка и страховой фирмы (на конкретном примере). Для оценки использовать финансовую отчетность банка и страховой компании, представленную на официальном сайте для публичного пользования.

Для оценки использовать нормативно-правовую базу и финансовую отчетность банка, представленной на официальном сайте для публичного пользования, а именно:

1. Инструкция ЦБ РФ от 28.06.2017 № 180-И «Об обязательных нормативах банков» – одна из важнейших Инструкций ЦБ РФ, устанавливающая методику расчета обязательных нормативов банков. Инструкция устанавливает 12 обязательных нормативов, каждый из которых должен соблюдаться банком ежедневно (до 28 июля 2017 года применялась Инструкция № 139-И, но она отменена).
2. Положение ЦБ РФ от 28.06.2017 № 590-П «Положение о порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности» - 590-П – один из самых важных и сложных нормативных актов Банка России; устанавливает порядок классификации ссуд по категориям качества с учетом финансового положения заемщика и качества обслуживания им долга, определяет границы размера расчетного резерва в процентах от суммы основного долга, особенности формирования резерва по

ссудами по портфелям однородных ссуд, порядок списания банком безнадежной задолженности по ссудам. Необходимый документ для работы с кредитами, учтенными векселями, ценными бумагами по сделкам с отсрочкой платежа или поставки, факторинговыми требованиями (до 14 июля 2017 года применялось Положение № 254-П, но оно отменено).

При выполнении вышеуказанного РГЗ, следует учесть, что существуют следующие этапы оценки кредитного портфеля банка:

- 1) определение общей величины кредитных вложений, и ее доли в активе баланса банка, оценка динамики за анализируемый период;
- 2) группировка статей кредитного портфеля и анализ структуру и динамики структуры кредитного портфеля в разрезе основных элементов его формирования.

При определении оценки ссудного портфеля банка отметим, что качественной может считаться такая структура кредитного портфеля, которая соответствует выполнению в совокупности следующих условий:

- 1 Стандартные ссуды (1 группа) – 40 % всей ссудной задолженности
- 2 Нестандартные ссуды (2 группа) – 30 % всей ссудной задолженности, но не более 60%
- 3 Сомнительные ссуды (3 группа) - 20 % всей ссудной задолженности
- 4 Проблемные ссуды (4 группа) - 5 % всей ссудной задолженности → 0 % всей ссудной задолженности
- 5 Безнадежные ссуды (5 группа) - 1 % всей ссудной задолженности → 0 % всей ссудной задолженности

Оценка эффективности инвестиционного портфеля, осуществляемая с точки зрения полученного дохода и риска, которому подвергался инвестор.

Основной характеристикой акции является ее курсовая стоимость (курс акции). [1]

Темы рефератов:

- 1 Особенности формирования инвестиционного портфеля банка и страховой фирмы.
- 2 Оценка качества инвестиционного портфеля банка и страховой фирмы в России.
- 3 Критерии качества инвестиционного портфеля банка и страховой фирмы в России.
- 4 Проблемы расширения инвестиционного портфеля банка и страховой фирмы в России.
- 5 Оценка инвестиционного портфеля банка и страховой фирмы в России.
- 6 Акции банка и страховой фирмы в России, оценка их стоимости.
- 7 Облигации, оценка их стоимости.
- 8 Сравнительная характеристика доходности акций и облигаций.
- 9 Критерии классификации инвестиционного портфеля банка и страховой фирмы в России.

10 Структура инвестиционного портфеля банка и страховой фирмы в России.

Самостоятельная работа № 7 по теме: Оценка качества как параметр финансовой устойчивости банка и страховой компании

Цель: анализ финансовой устойчивости банка и страховой фирмы

Для выполнения РГЗ бакалавры должны применить ниже предложенные формулы (таблица 1, 2) с целью определения финансовой устойчивости банка и страховой фирмы (по выбору студента).

Таблица 1 -Относительные показатели финансовой устойчивости по методике А. Шихова

Наименование показателя	Содержание показателя
Показатель собственного капитала, или показатель собственности	Определяет долю собственного капитала в общей величине капитала по итогу баланса. Уровень показателя до 100 % показывает финансовую независимость, устойчивость страховщика, гарантирует выполнение его обязательств перед всеми контрагентами. Для повышения эффективности применения собственного капитала страховым компаниям нужны заемные ресурсы от 60 % до 70 %.
Показатель заемного капитала	показывает долю заемных средств в структуре капитала. Его нормативное значение составляет от 30 % до 40 %
Показатель общей (текущей) ликвидности	отображает общую обеспеченность страховой организации оборотными ресурсами. При величине показателя меньше единицы - страховая имеет низкий уровень ликвидности. Нормативное значение составляет от 1,0 до 2,0.
Показатель срочной ликвидности	Определяет обеспеченность страховой организации высоколиквидными активами. Активы нужны для выполнения своих обязательств в текущем квартале или месяце. Если показатель более единицы страховщик имеет высокий уровень ликвидности.

Таблица 2 - Показатели финансовой устойчивости по методике Д. Мудрика

Наименование показателя	Экономическое содержание
Показатель финансовой устойчивости 1 (Кфу1)	отображает долю собственного капитала во всем капитале страховой организации. Чем больше его значение, тем больше финансовая устойчивость и стабильность страховщика.
Кфу2	отображает долю страховых резервов в капитале .

Кфу3	отображает долю заемных средств в капитале страховщика и показывает зависимость страховой фирмы от кредиторов, характеризует финансовую устойчивость
Кфу4	Показывает соотношение собственного капитала и сформированных страховых резервов. Определяет достаточность собственного капитала для обязательств компании. Его увеличение характеризует снижение финансовой устойчивости страховщика.

Инструкция ЦБ РФ от 28.06.2017 № 180-И «Об обязательных нормативах банков» – одна из важнейших Инструкций ЦБ РФ, устанавливающая методику расчета обязательных нормативов банков. Инструкция устанавливает 12 обязательных нормативов, каждый из которых должен соблюдаться банком ежедневно (до 28 июля 2017 года применялась Инструкция № 139-И, но она отменена).

Задание РГЗ – провести оценку финансовой устойчивости банка (выбор банка по желанию студента)

Классификация типов финансовой устойчивости при соблюдении условий внешней устойчивости приведена в таблице 2.

Таблица 2- Классификация типов финансовой устойчивости банка

Показатель	Тип финансовой устойчивости			
	абсолютная устойчивость	нормальная устойчивость	неустойчивое положение	кризисное положение
И1	> 0	< 0	< 0	< 0
И2	> 0	> 0	< 0	< 0
И3	> 0	> 0	> 0	< 0

Приведенные в таблице три показателя характеризуют обеспеченность кредитных вложений коммерческого банка источниками финансирования:

- *И1* - излишек (+) или недостаток (-) источников собственного капитала, определяется как разница $K1 - Kp$,

где $K1$ - коэффициент покрытия собственного капитала банка, Kp - кредитные вложения банка, включая просроченную задолженность;

- *И2* - излишек (+) или недостаток (-) источников собственного капитала и долгосрочных полученных кредитов, определяется как разница $K2 - Kp$,

где $K2$ - коэффициент степени покрытия капитала наиболее рискованных видов активов;

- *И3* - Излишек (+) или недостаток (-) источников собственного капитала, долгосрочных и краткосрочных полученных кредитов, определяется как разница $K3 - Kp$,

где $K3$ - коэффициент иммобилизации. Методика анализа финансовой устойчивости коммерческого банка по показателям трансформированной отчетности.

Для оценки финансовой устойчивости банка применяются следующие

группы показателей:

-группа показателей оценки капитала;

1. Достаточность капитала:

Показатель достаточности капитала (K_1)

$$K_1 = \frac{\text{Капитал}}{\text{Активы, взвешенные с учетом риска}} \times 100$$

Показатель оценки качества капитала (K_2)

$$K_2 = \frac{\text{Дополнительный капитал}}{\text{Основной капитал}} \times 100$$

Качество пассивов:

Показатель клиентской базы (K_3)

$$K_3 = \frac{\text{Вклады граждан} + \text{Средства юридических лиц}}{\text{Привлеченные средства}} \times 100$$

Показатель стабильности ресурсной базы (K_4)

$$K_4 = \frac{\text{Общие обязательства} - \text{Обязательства до востребования}}{\text{Привлеченные средства}} \times 100$$

-группа показателей оценки активов;

Показатель эффективности использования активов (K_5)

$$K_5 = \frac{\text{Активы, приносящие доход}}{\text{Активы}} \times 100$$

Показатель эффективности ссудных операций (K_6)

$$K_6 = \frac{\text{Ссудные активы}}{\text{Активы}} \times 100$$

Норматив мгновенной ликвидности (K_7)

$$K_7 = \frac{\text{Высоколиквидные активы}}{\text{Обязательства до востребования}} \times 100$$

Норматив текущей ликвидности (K_8)

$$K_8 = \frac{\text{Ликвидные активы}}{\text{Обязательства до востребования и на срок до 30 дней}} \times 100$$

Качество активов:

Прибыльность:

Рентабельность активов (K_9)

$$K_9 = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Активы, приносящий доход}} \times 100$$

Рентабельность акционерного капитала (K_{10})

$$K_{10} = \frac{\text{Прибыль}}{\text{Акционерный капитал}} \times 100$$

Рекомендованные значения коэффициентов, нормативов для характеристики показателей устойчивости коммерческого банка приведены в таблице 3.

Таблица 3 - Система показателей, используемых при оценке финансовой устойчивости коммерческих банков

Показатели финансовой устойчивости	Рекомендуемое значение показателя, %
Достаточность капитала:	
K1	не менее 11
K2	не более 30
Качество пассивов:	
K3	не менее 80
K4	не менее 70
Качество активов:	
K5	не менее 65
K6	не менее 80
Ликвидность:	
K7	не менее 15
K8	не менее 50
Прибыльность:	
K9	не менее 5
K10	не менее 10

-группа показателей оценки качества управления банком, его операциями и рисками;

Группа показателей оценки качества управления банком, его операциями и рисками включает показатели прозрачности структуры собственности, организации системы управления рисками (ПУ 4) и службы внутреннего контроля (ПУ 5).

Показатели прозрачности структуры собственности состоят из следующих показателей:

-достаточность объема раскрываемой информации о структуре собственности банка в соответствии с федеральными законами и нормативными актами Банка России (ПУ1);

- доступность информации о лицах (группах лиц), оказывающих прямо или косвенно (через третьи лица) существенное влияние на решения, принимаемые органами управления банка (ПУ2);

- значительность влияния на управление банком резидентов офшорных зон (ПУ3).

Данные показатели рассчитываются согласно указаниям N 1379-У от 16 января 2004 г. « Об оценке финансовой устойчивости банка в целях признания ее достаточной для участия в системе страхования вкладов».

-группа показателей оценки доходности;

Группа показателей оценки доходности включает показатели рентабельности активов и капитала, структуры доходов и расходов, доходности отдельных видов операций и банка в целом.

Показатели рентабельности активов и капитала состоят из показателя рентабельности активов и показателя рентабельности капитала.

Показатель рентабельности активов (ПД1) определяется как процентное отношение (в процентах годовых) финансового результата к средней величине активов и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПД1} = \frac{\text{ФР}}{\text{Аср}} * 100\%,$$

где ФР - финансовый результат банка;

Аср - средняя величина активов.

Показатель рентабельности капитала (ПД2) определяется как процентное (в процентах годовых) отношение финансового результата к средней величине капитала и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПД2} = \frac{\text{ФР}}{\text{Кср}} * 100\%,$$

где Кср - средняя величина капитала.

Показатель структуры доходов (ПД3) определяется как процентное отношение чистых доходов от разовых операций к финансовому результату и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПД3} = \frac{\text{ЧДраз}}{\text{ФР}} * 100\%,$$

где ЧДраз - чистые доходы от разовых операций= разность между доходами и расходами от разовых операций банка.

Показатель структуры расходов (ПД4) определяется как процентное

отношение административно-управленческих расходов к чистым доходам (расходам) и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПД4} = \frac{\text{Рау}}{\text{ЧД}} * 100\%,$$

где Рау - административно-управленческие расходы.

Показатели доходности отдельных видов операций и банка в целом состоят из показателей чистой процентной маржи и чистого спреда от кредитных операций. Показатель чистой процентной маржи (ПД5) определяется как процентное отношение (в процентах годовых) чистого процентного дохода к средней величине активов и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПД5} = \frac{\text{ЧДп}}{\text{Аср}} * 100\%,$$

где ЧДп - чистые процентные доходы = разность между процентными доходами и процентными расходами.

Показатель чистого спреда от кредитных операций (ПД6) определяется как разница между процентными (в процентах годовых) отношениями процентных доходов по ссудам к средней величине ссуд и процентных расходов к средней величине обязательств, генерирующих процентные выплаты, и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПД6} = \frac{\text{Дп}}{\text{СЗср}} * 100\% - \frac{\text{Рп}}{\text{ОБср}} * 100\%,$$

где СЗср - средняя величина ссуд, рассчитывается по формуле средней хронологической;

ОБср - средняя величина обязательств, генерирующих процентные выплаты (по формуле средней хронологической).

Показатели группы показателей оценки доходности - ПД1, ПД2, ПД3, ПД4, ПД5, ПД6 - рассчитываются по состоянию на 1 апреля, 1 июля и 1 октября по методу средней взвешенной по следующей формуле:

$$\frac{\sum_{i=1}^2 (\text{показатель}_i * \text{вес}_i)}{\sum_{i=1}^2 \text{вес}_i},$$

где показатель i - значение соответствующего показателя на отчетную (квартальную) дату и ближайшую к отчетной прошедшую годовую дату; вес i - весовая оценка от 0,3 до 0,7.

Обобщающий результат по группе показателей оценки доходности (РГД) представляет собой среднее взвешенное значение показателей и рассчитывается по формуле:

$$\text{РГД} = \frac{\sum_{i=1}^6 (\text{балл}_i * \text{вес}_i)}{\sum_{i=1}^6 \text{вес}_i},$$

$i=1$ $i=1$

где баллі - оценка от 1 до 4 соответствующего показателя;

весі - весовая оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3

Финансовая устойчивость банка по группе показателей оценки доходности признается удовлетворительной в случае, если значение РГД меньше либо равно 2,3 балла. **[Ошибка! Источник ссылки не найден.]**

-группа показателей оценки ликвидности - включает показатели ликвидности активов, ликвидности и структуры обязательств, общей ликвидности банка, риска на крупных кредиторов и вкладчиков.

Показатели ликвидности активов состоят из показателя соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств, показателя мгновенной ликвидности и показателя текущей ликвидности.

Показатель соотношения высоколиквидных активов и привлеченных средств (ПЛ1) определяется как процентное отношение высоколиквидных активов к привлеченным средствам и рассчитывается по формуле:

$$\text{ПЛ1} = \frac{\text{Лам}}{\text{ПС}} \times 100\%,$$

где Лам - высоколиквидные активы банка; ПС - привлеченные средства.

Показатель мгновенной ликвидности (ПЛ2) определяется в порядке, установленном для расчета обязательного норматива Н2 "Норматив мгновенной ликвидности".

Показатель текущей ликвидности (ПЛ3) определяется в порядке, установленном для расчета обязательного норматива Н3 "Норматив текущей ликвидности банка".

Показатели ликвидности и структуры обязательств состоят из показателя структуры привлеченных средств, показателя зависимости от межбанковского рынка, показателя риска собственных вексельных обязательств и показателя небанковских ссуд.

Показатель структуры привлеченных средств (ПЛ4) определяется как процентное отношение обязательств до востребования и привлеченных средств и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПЛ4} = \frac{\text{Овм}}{\text{ПС}} \times 100\%,$$

где Овм - обязательства (пассивы) до востребования.

Показатель зависимости от межбанковского рынка (ПЛ5) определяется как процентное отношение разницы привлеченных и

размещенных межбанковских кредитов (депозитов) и привлеченных средств и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПЛ5} = \frac{\text{ПСбк} - \text{СЗбк}}{\text{ПС}} \times 100\%,$$

где ПСбк - межбанковские кредиты (депозиты), полученные;
СЗбк - межбанковские кредиты (депозиты), предоставленные.

Показатель риска собственных вексельных обязательств (ПЛ6) определяется как процентное отношение суммы выпущенных банком векселей и банковских акцептов к собственным средствам (капиталу) и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПЛ6} = \frac{\text{Ов}}{\text{К}} \times 100\%,$$

где Ов - выпущенные банком векселя и банковские акцепты.

Показатель небанковских ссуд (ПЛ7) определяется как процентное отношение ссуд, предоставленных клиентам - некредитным организациям, и остатков средств на счетах клиентов – некредитных организаций и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПЛ7} = \frac{\text{СЗнб}}{\text{ПСнб}} \times 100\%,$$

где СЗнб - ссуды, предоставленные клиентам - некредитным организациям (включая ссуды, предоставленные физическим лицам).
Определяется как разница показателей ссуды (СЗ) и межбанковские кредиты (депозиты) предоставленные (СЗбк);

ПСнб - остатки средств на счетах клиентов - некредитных организаций (включая средства физических лиц).

Показатель обязательных резервов (ПЛ9) характеризует отсутствие (наличие) у банка фактов неуплаченного недовзноса в обязательные резервы.

Показатель риска на крупных кредиторов и вкладчиков (ПЛ10) определяется как процентное отношение суммы обязательств банка по кредиторам и вкладчикам, доля которых в совокупной величине всех обязательств банка составляет 10 и более процентов, к ликвидным активам и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ПЛ10} = \frac{\text{Овкк}}{\text{Лат}} \times 100\%,$$

где Овкк - сумма обязательств банка по кредиторам и вкладчикам (группам связанных кредиторов и вкладчиков), доля которых в совокупной величине всех обязательств банка составляет 10 и более процентов.

Лат - ликвидные активы.

Обобщающий результат по группе показателей оценки ликвидности (РГЛ) представляет собой среднее взвешенное значение коэффициентов, и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{РГЛ} = \frac{\sum_{i=1}^{10} (\text{баллі} \times \text{весі})}{\sum_{i=1}^{10} \text{весі}},$$

где баллі - оценка от 1 до 4 соответствующего показателя;
весі - весовая оценка по шкале относительной значимости от 1 до 3

Финансовая устойчивость банка по группе показателей оценки ликвидности признается удовлетворительной в случае, если значение РГЛ меньше либо равно 2,3 балла.

Рассмотренный подход позволяет интерпретировать показатели отчетности, сформированные по требованиям международных стандартов, под задачи различных групп пользователей - от кредиторов до акционеров банка. Методика позволяет оценивать финансовое состояние банка с точки зрения близости его к эталонному состоянию, а с точки зрения отдаленности от критического состояния. Поэтому благополучный банк имеет финансовые показатели, соответствующие нормативным минимальным значениям, определенным исходя из критериев достаточности капитала, качества управления активами и пассивами, ликвидности и прибыльности его капитала и деятельности [**Ошибка! Источник ссылки не найден.**].

В заключение расчетно-графического задания, бакалаврам необходимо сделать вывод о финансовой устойчивости анализируемого банка и страховой компании.

Самостоятельная работа № 8 по теме:

Оценка стоимости банковского и страхового бизнеса при реорганизации, реструктуризации, ликвидации

Цель: дать оценку стоимости банковского и страхового бизнеса при реорганизации, реструктуризации, ликвидации

Задание для РГЗ - провести расчет вероятности банкротства банка и страховой фирмы по методике А. Черникова. Выбор банка и страховой фирмы по желанию бакалавра.

1. Нормативные документы, употребляемые для оценки стоимости банковского и страхового бизнеса при реорганизации, реструктуризации, ликвидации. (Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)» от 26.10.2002 N 127-ФЗ ст 40 (ред. от 29.12.2017) и т.п.)
2. Конституция Российской Федерации.
3. Налоговый кодекс Российской Федерации.
4. Гражданский кодекс Российской Федерации.

Таблица 3 – Расчет показателей вероятности банкротства страховой фирмы по методике А. Черникова

Наименование показателя	Формула расчета показателя	Норматив
Показатель соотношения собственных и заемных средств	$\frac{\text{стр}490+\text{стр}665+\text{стр}675+\text{стр}670+\text{стр}680}{\text{стр}300 - (\text{стр}490+\text{стр}665+\text{стр}675+\text{стр}670+\text{стр}680)}$	100%
Показатель текущей ликвидности	$\frac{\text{Стр}170+\text{стр}180+\text{стр}190+\text{стр}200+\text{стр}240+\text{стр}250+\text{стр}260+\text{стр}270+\text{стр}630+\text{стр}640+\text{стр}650+\text{стр}615+\text{стр}625}{\text{стр}490+\text{стр}665+\text{стр}675+\text{стр}670+\text{стр}680-\text{стр}110-\text{стр}120-\text{стр}210+\text{Стр}170+\text{стр}180+\text{стр}190+\text{стр}200+\text{стр}240+\text{стр}250+\text{стр}260+\text{стр}270}$	Более 200%
Показатель обеспеченности собственными ресурсами	$\frac{\text{Стр}170+\text{стр}180+\text{стр}190+\text{стр}200+\text{стр}240+\text{стр}250+\text{стр}260+\text{стр}270}{\text{стр}490+\text{стр}665+\text{стр}675+\text{стр}670+\text{стр}680-\text{стр}110-\text{стр}120-\text{стр}210}$	>0
Z - счет Альтмана	$1,2*(\text{стр}170+\text{стр}180+\text{стр}190+\text{стр}200+\text{стр}240+\text{стр}250+\text{стр}260+\text{стр}270)+ 1,4*(\text{стр}470)+3,3*(\text{стр}250 \text{ форма №2}) +0,99*(\text{стр}080+\text{Стр}010 \text{ форма №2}) + 0,6*(\text{стр}410) - \frac{\text{стр}300}{\text{стр}300}$	

В заключении предположить один из вариантов для банка и страховой фирмы: реорганизация, реструктуризация, ликвидация.

Темы рефератов:

- 1 Реорганизация и ликвидации банка и страховой фирмы: виды, характеристика.
- 2 Формы реорганизации и ликвидации банка и страховой фирмы. Их принципиальные отличия
- 3 Банки и страховые организации (понятие, виды, особенности создания и ликвидации).

4 Порядок проведения налоговых проверок банка и страховой фирмы, которые подлежат реорганизации или ликвидации.

5 Прекращение банка и страховой фирмы. Реорганизация и ликвидация.

4 Оценочные ресурсы для текущего и итогового контроля успеваемости и аттестации

Тематика эссе по дисциплине «Оценка банковского и страхового бизнеса»

1. Новый уровень взаимоотношений кредитных организаций и оценочных компаний. Повышенное внимание к оценщикам со стороны ЦБ.

2. Механизмы ответственности за некачественную оценку. Единые критерии качества услуг оценщиков.

3. Рост информационной открытости и прозрачности работы оценочных фирм. Расшифровка отчетов об оценке в Едином федеральном реестре.

4. Глобальное развитие цифровых технологий на рынке. Опыт новых разработок в инструментах оценки.

5. Оценка проблемных активов и долгов финансовых институтов.

6. Практика оценки глазами потребителя. Опыт крупнейших заказчиков оценочных услуг.

7. Оценка фирм при убыточной деятельности.

8. Специфика оценки стоимости банка и страховой фирмы.

9. Законодательство и стандарты оценки бизнеса за рубежом.

10. Зарубежный опыт оценки бизнеса. Практика и методы оценки.

11. Кодекс практики поведения оценщика

12. Анализ финансово-хозяйственной деятельности КФИ при оценке бизнеса

13. Информационные системы в оценке бизнеса

14. Профессиональные стандарты оценщика

15. Проблемы и перспективы развития оценочной функционирования в РФ.

Вопросы для подготовки к коллоквиумам и экзамену

1. Понятие и сущность финансово-кредитных институтов.

2. Понятие кредитной системы, финансового посредничества, финансово-кредитных институтов и кредитных организаций.

3. Содержание функционирования финансово-кредитных институтов, его роль и значение в системе экономических отношений, конкуренции.

4. Основные виды специализированных финансово-кредитных институтов.
5. Функции, операции, принципы функционирования банков и страховой компании.
6. Специфика функционирования банков и страховой компании на финансовом рынке.
7. Специфика бухгалтерского учета, контроля, регулирования функционирования организаций.
8. Необходимость оценки рыночной стоимости банков и страховой компании.
9. Содержание принципов оценки стоимости институтов.
10. Необходимость, возможность, цели и принципы оценки банков и страховой компании.
11. Специфика оценки различных видов банков и страховой компании.
12. Информационная база оценки.
13. Основные виды корректировок, необходимых при рыночной оценке стоимости банков и страховой компании.
14. Специфика применения методов затратного подхода при оценке стоимости финансово-кредитных институтов.
15. Возможности применения методов сравнительного подхода к оценке банков и СК. Выбор аналога на российском и западном рынке.
16. Доходный подход в оценке стоимости банков и страховой компании.
17. Специфика оценки паевых инвестиционных фондов, финансовых, страховых компаний, коммерческих банков.
18. Оценка финансово-кредитных институтов по собственному капиталу.
19. Оценка инвестиционного портфеля.
20. Специфика оценки обязательств банков и страховой компании.
21. Основные направления и способы реструктуризации банков и страховой компании.
22. Оценка в целях слияния и поглощения.
23. Оценка финансово-кредитных институтов в случае их ликвидации.
24. Специфика оценки финансово-кредитных институтов, входящих в состав финансово-промышленные группы.
25. Инвестиции удерживаемые до погашения.

Рекомендуемая литература

1. Корниенко Б.И. Оценка стоимости бизнеса с использованием метода дисконтированных денежных потоков в рамках доходного подхода // Концепт . 2015. № 7. С.86-90.

2. Медведева А.Ю. Модель Блэка - Шоулза в оценке стоимости бизнеса // Новая наука: Теоретический и практический взгляд. 2016. № 2-1 (63). С. 98-100. Человеческий капитал организации в разрезе стоимости бизнеса : монография / О.Ю. Ворожбит, Т.Е. Даниловских, И.А. Кузьмичева, А.А. Уксуменко. — М. : РИОР : ИНФРА-М, 2018.— 149 с. <http://znanium.com/catalog.php?bookinfo=916277>
3. Донецкова О.Ю., Оценка банковского бизнеса: методические указания- Оренбургский гос.ун-т.-Оренбург: ОГУ,2016.-48 с
4. Донецкова О.Ю., Оценка банковского и страхового бизнеса: методические указания Оренбургский гос.ун-т.-Оренбург: ОГУ,2016.-50 с.
5. Донецкова О.Ю., Оценка страхового бизнеса: методические указания Оренбургский гос.ун-т.-Оренбург: ОГУ,2016.-50 с.
6. Царев, В. В. Оценка стоимости бизнеса. Теория и методология : учеб. пособие для вузов / В. В. Царев, А. А. Кантарович. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2007. - 575 с. - Библиогр.: с. 563. - ISBN 5-238-01113-X.
7. Белоглазова, Г. Н. Банковское дело. Организация деятельности коммерческого банка [Текст] : учеб. для бакалавров / Г. Н. Белоглазова, Л. П. Кроливецкая; С.-Петерб. гос. ун-т экономики и финансов. - М. : Юрайт, 2011,2012,2015. - 423 с. - (Бакалавр). - Библиогр. в конце гл. - ISBN 978-5-9916-1508-2.
8. Пахновская, Н. М. Оценка и управление стоимостью компаний [Электронный ре- сурс] : электронный курс лекций / Н. М. Пахновская; М-во образования и науки Рос. Федера- ции, 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
9. Оценка бизнеса: учеб. для вузов / под ред. А. Г. Грязновой, М. А. Федотовой; Фи- нансовая акад. при Правительстве РФ. - М. : Финансы и статистика, 2009. - 512 с. : табл. - ISBN 5-279-02013-3.
10. 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.
11. Симионов, Р. Ю. Оценка бизнеса: опыт, проблемы и направления совершенствования / Р. Ю. Симионов // Экономический анализ: теория и практика, 2012. - № 34. - С. 2-7. - Библиогр.: с. 7 (8 назв.)..
12. Агибалов, А. В. Методика определения рыночной стоимости компании на ос- нове ситуационного подхода / А. В. Агибалов, А. А. Рубан // Финансы и кредит, 2012. - № 19. - С. 71-74. - Библиогр.: с. 74 (3 назв.).
13. Блинов, С. С. Обзор подходов к оценке стоимости бизнеса на современном этапе: мнения специалистов оценки / С. С. Блинов //

Экономические науки, 2010. - N 1. - С. 346-349. 4. Синки Дж. С.-мл. Управление финансами в коммерческих банках. М.: Catallaxy, 1996. 820 с.

14. Риполь-Сарагоси Ф.Б. Основы оценочной деятельности, м.: Приор, 2000. 240с.

15. Парусимова Н.И. Концепции современных денег, кредита и страховых компаний ского дела в контексте экономической теории. Современная экономическая теория: проблемы разработки и преподавания/ Под ред. К.А.Хубиева. М.: ТЕИС, 2002, стр. 343-355

16. Парусимова Н.И. Страховых компаний ское дело: модель развития. – М.,Московская академия предпринимательства, 2005, 495 с

17. Микерин Г.И., Недужий М.И., Павлов Н.В. Международные стандарты оценки. Кн. 2. Глоссарий к Международным стандартам оценки на русском языке и англо-русский словарь. М.: Новости, 2000. 360 с.

18. Керимов, Ф. В. Оценка по справедливой стоимости в системе МСФО: понятие и обзор применения [Текст] / Керимов Ф. В. // Вестник Оренбургского государственного университета. - 2006. - N 10, ч. 2. - С. 298-311.

19. Методические указания к выполнению расчетно-графических заданий по дисциплине «Оценка стоимости финансово-кредитных институтов» Дзюбан С.В. Оренбург: ОГУ, 2007

Интернет-ресурсы

1 Международные стандарты оценки МСО 1 – 4. – режим доступа: <http://www.i-con.ru/bstandards/1/>

2 Официальные материалы для оценки бизнеса/ Саморегулируемая организация оценщиков. – режим доступа: // <http://sroarmo.ru/materialy-dlya-ocenki/>

3 Официальные материалы для оценки бизнеса/ Методические материалы Оценчик.ру – Режим доступа: // <http://www.ocenchik.ru/method/>

4 Банковские технологии : ежемесячный журнал. – Режим доступа: // <http://www.banktech.ru/>

5 Банковское дело: ежемесячный журнал. – Режим доступа: <http://www.bankdelo.ru/>

6 Банковское дело в Москве : ежемесячный журнал. – Режим доступа: <http://www.bdm.ru/>

7 Банковское обозрение: ежемесячный журнал. – Режим доступа: <http://www.bo.bdc.ru/>

8 Деньги и кредит (Ежемесячный журнал ЦБ РФ). – Режим доступа: <http://cbr.ru/publ/main.asp?Prtid=MoneyAndCredit>

9 Национальный банковский журнал : ежемесячный журнал. – Режим доступа: <http://www.nbj.ru/>