

Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
"КАЛИНИНГРАДСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ"

Институт отраслевой экономики и управления

А. Г. Мнацаканян

ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

Учебно-методическое пособие по изучению дисциплины
для студентов по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Калининград
Издательство ФГБОУ ВО «КГТУ»
2023

УДК 336.02

Рецензент

кандидат экономических наук, доцент кафедры экономики и финансов
ИНОТЭКУ ФГБОУ ВО "Калининградский государственный технический
университет" Т. В. Романова

Мнацаканян А. Г., Оценка финансовых институтов: учеб.-метод. пособие по изучению дисциплины для студентов напр. подгот. 38.04.08 Финансы и кредит / А. Г. Мнацаканян – Калининград: Изд-во ФГБОУ ВО «КГТУ», 2023. - 43 с.

В учебно-методическом пособии приведен тематический план по дисциплине и даны методические указания по её самостоятельному изучению, подготовке к практическим занятиям, задания и методические указания по выполнению контрольной работы, подготовке и сдаче экзамена, выполнению самостоятельной работы. Пособие подготовлено в соответствии с требованиями утвержденной рабочей программы дисциплины "Оценка финансовых институтов" направления 38.04.08 Финансы и кредит.

Табл. 2, список лит. – 35 наименований

Учебно-методическое пособие рассмотрено и одобрено для опубликования в качестве локального электронного методического материала кафедрой экономики и финансов 29.03.2022 г., протокол № 05

Учебно-методическое пособие по изучению дисциплины рекомендовано к изданию в качестве локального электронного методического материала для использования в учебном процессе методической комиссией ИНОТЭКУ ФГБОУ ВО «КГТУ» 06.04.2022 г., протокол № 04

УДК 336.02

©Федеральное государственное
бюджетное образовательное
учреждение высшего образования
"Калининградский государственный
технический университет", 2023 г.
© Мнацаканян А. Г., 2023 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ	4
1 Тематический план по дисциплине и методические указания по её изучению	9
Тема 1. Теоретические основы оценки стоимости финансовых институтов	9
Тема 2. Нормативно-правовое регулирование деятельности по оценке финансовых институтов	10
Тема 3. Специфика и сферы деятельности банковских и небанковских кредитных учреждений как финансовых посредников.....	11
Тема 4. Роль нематериальных активов в деятельности финансовых институтов	12
Тема 5. Организация работ по оценке финансовых и кредитных институтов	13
Тема 6. Подходы и методы, применяемые при оценке финансовых институтов.....	14
Тема 7. Финансово-промышленная группа.....	16
Тема 8. Итоговое заключение об оценке стоимости финансовых институтов	16
2 Методические указания для подготовки к практическим занятиям.....	17
Практическое занятие по теме 5. Организация работ по оценке финансовых и кредитных институтов	18
Практическое Занятие по теме 6. Методы оценки финансовых институтов	19
Практическое занятие по теме 7. Финансово-промышленная группа.....	21
Практическое занятие по теме 8. Итоговое заключение об оценке стоимости финансовых институтов.....	22
3 Задания и методические указания по выполнению контрольной работы	22
3.1 Общие указания по выполнению контрольных работ	23
3.2 Методические указания по выполнению контрольной работы	23
3.3 Тематика контрольных работ по вариантам с заданиями на их выполнение.....	24
4 Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации.....	26
5 Методические указания по выполнению самостоятельной работы по дисциплине	31
5.1 Общие положения	31
5.2 Задания для самодиагностики в рамках самостоятельной работы студента.....	32
5.3 Примерный перечень тестовых заданий	33
СПИСОК ИСТОЧНИКОВ.....	39
ПРИЛОЖЕНИЕ А. Пример страницы СОДЕРЖАНИЕ в контрольной работе.....	42

ВВЕДЕНИЕ

Настоящее учебно-методическое пособие представляет собой комплекс систематизированных материалов по самостоятельному изучению дисциплины "Оценка финансовых институтов".

Учебная дисциплина "Оценка финансовых институтов" является прикладной экономической дисциплиной, опирающейся на знания, приобретенные в результате освоения таких дисциплин, как "Основы финансовых вычислений", "Статистика", "Деньги, кредит, банки", "Корпоративные финансы", "Анализ финансово-хозяйственной деятельности", "Оценка стоимости бизнеса".

Знания, умения и навыки, полученные по программе дисциплины, закрепляются, расширяются и углубляются при прохождении обучающимися практик: производственной научно-исследовательской работы, производственной по профилю профессиональной деятельности и написании выпускной квалификационной работы.

Учебно-методическое пособие составлено в соответствии с утвержденной рабочей программой дисциплины "Оценка финансовых институтов" направления 38.04.08 Финансы и кредит, профиль "Корпоративные финансы и оценка бизнеса".

Преподавание дисциплины "Оценка финансовых институтов" строится исходя из требуемого уровня базовой подготовки магистров направления 38.04.08 Финансы и кредит, профиль "Корпоративные финансы и оценка бизнеса".

Целью освоения дисциплины "Оценка финансовых институтов" является формирование у студентов базовой системы знаний о теории, методологии и практике оценки стоимости финансовых институтов; получение профессиональных навыков, связанных с развитием у студентов аналитических возможностей по принятию эффективных управленческих решений.

Задачами изучения дисциплины являются:

- дать студентам знания по теории оценки кредитно-финансовых институтов;
- изучить законодательные и нормативные правовые акты, регулирующие оценочную деятельность в Российской Федерации;
- ознакомить с российскими и международными стандартами оценки кредитно-финансовых институтов;
- привить студентам практические навыки для проведения квалифицированной оценки рыночной или иной стоимости кредитно-финансовых институтов, составления отчёта об оценке кредитно-финансовых институтов;
- изучить теоретические основы и практические методы оценки стоимости финансовых институтов;
- изучить факторы, влияющие на стоимость финансовых институтов, освоение методологии и методик фундаментального анализа факторов стоимости;
- дать понимание принципов оценки стоимости финансовых институтов, как сложной экономической системы;
- помочь приобрести умения и навыки оценки стоимости финансовых институтов.

Планируемые результаты освоения дисциплины "Оценка нематериальных активов" заключаются в том, что студент должен:

знать:

- теоретические основы оценки стоимости финансовых институтов;
- концепции оценки финансовых и кредитных институтов; - специфику оценки обязательств финансовых институтов;
- основные направления и способы реструктуризации финансовых институтов в России и за рубежом;
- нормативные правовые документы, регулирующие деятельность финансово-кредитных организаций и стандарты, используемые для их оценки;

– подходы, методы и принципы, применяемые при оценке финансовых институтов;

– как организовываются и реализовываются надзорные функции в сфере банковских, страховых и прочих финансовых услуг;

уметь:

– оценивать стоимости различных видов финансовых институтов;

– применять основные виды корректировок;

– применять доходный подход при оценке финансовых институтов;

– оценивать финансовые институты по собственному капиталу;

– использовать методы затратного подхода при оценке стоимости финансовых институтов;

– оценивать ссудный и инвестиционный портфель;

– использовать методы сравнительного подхода к оценке финансовых институтов;

– оценивать в целях слияния и поглощения финансовые институты;

– оценивать финансовые институты в случае их ликвидации;

– - проводить анализ финансово-экономического состояния и эффективности деятельности различных видов финансово-кредитных институтов;

– определять стоимость финансовых институтов методом капитализации и методом дисконтирования денежных потоков в рамках доходного подхода к оценке;

– применять методы сравнительного подхода к оценке стоимости финансовых институтов;

– проводить анализ структуры активов и обязательств различных финансовых институтов;

владеть:

– основным методико-аналитическим инструментарием оценки финансового состояния финансово-кредитных организаций, подходами и принципами оценки;

– навыками оценки реального финансового состояния финансово-кредитных организаций и перспектив их деятельности;

– навыками оценки соблюдения законодательства и нормативных актов Банка России;

– навыками оценки достоверности учета и отчетности финансово-кредитных организаций;

– навыками оценки уровня рисков, качества их активов, величины и достаточности собственного капитала;

– навыками оценки системы управления рисками и постановки внутреннего контроля в организациях,

– навыками выявления фактов, угрожающих интересам клиентов, кредиторов и вкладчиков;

– механизмом инспекционной деятельности осуществляемой Банком России относительно надзорных функций за финансово-кредитными организациями;

– практическими навыками, необходимыми для расчета и оценки основных показателей, характеризующих законность и экономическую эффективность деятельности кредитных и финансовых организаций.

– навыками, по составлению отчета по оценке.

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетные единицы (зет), т. е. 108 академических часов аудиторных (лекционных и практических (семинарских) занятий и самостоятельной учебной работы магистра, в т. ч. связанной с промежуточной и итоговой аттестацией по дисциплине.

Студенты заочной формы обучения во внеаудиторное время выполняют контрольную работу в соответствии с заданием и методическими указаниями, приведенными в четвертом разделе настоящего пособия.

Распределение трудоемкости освоения дисциплины по семестрам ОП, видам учебной работы студента, а также формы контроля приведены ниже.

Таблица 1 - Объем (трудоёмкость освоения) в заочной форме обучения, структура дисциплины

Номер и наименование темы	Объем учебной работы, ч	
	Лекции	ПЗ
Семестр – 4, трудоемкость – 3 ЗЕТ (108ч)		
1. Теоретические основы оценки стоимости финансовых институтов	0,5	-
2. Нормативно-правовое регулирование деятельности по оценке финансовых институтов.	0,5	
3. Специфика и сферы деятельности банковских и небанковских кредитных учреждений как финансовых посредников	0,5	
4. Роль нематериальных активов в деятельности финансовых институтов	0,5	
5. Организация работ по оценке финансовых и кредитных институтов	-	1
6. Подходы и методы, применяемые при оценке финансовых институтов	-	2
7. Финансово-промышленная группа	-	2
8. Итоговое заключение об оценке стоимости финансовых институтов.	-	1
Всего в четвертом семестре	2	6
	8	

Структура учебно-методического пособия по изучению дисциплины включает пять разделов.

В первом разделе приводится тематический план, соответствующий содержанию изучаемой дисциплины, даются методические указания по её самостоятельному изучению.

Во втором разделе учебно-методического пособия представлены методические указания для подготовки к практическим занятиям.

В третьем разделе учебно-методического пособия представлены задания и методические указания по выполнению контрольной работы для студентов заочной формы обучения.

В четвертом разделе представлены методические указания по подготовке к промежуточной аттестации по дисциплине, которая проводится в форме зачета.

В пятом разделе представлены методические указания по выполнению самостоятельной работы по дисциплине.

В конце учебного пособия указаны рекомендуемые источники по изучению дисциплины и представлен глоссарий.

1 Тематический план по дисциплине и методические указания по её изучению

Содержательно структура дисциплины представлена девятью тематическими блоками (темами).

Тема 1. Теоретические основы оценки стоимости финансовых институтов

Содержание темы

Цель и задачи дисциплины. Место дисциплины в структуре образовательной программы. Планируемые результаты освоения дисциплины. Системный подход в оценке финансовых институтов. Причины и цели оценки финансовых институтов. Понятие стоимости финансовых институтов. Виды оцениваемой стоимости и их связь с целями оценки. Факторы, определяющие величину стоимости финансово-кредитных организаций. Их отличия от прочих объектов оценки.

Методические указания

Цель темы – получить представление о экономических основах оценки финансовых институтов, как об объектах, подлежащих оценке.

В результате изучения темы будут получены знания, позволяющие идентифицировать объекты нематериальных активов и интеллектуальной собственности.

В процессе изучения темы следует акцентировать свое внимание на следующем:

1) понятие стоимости финансовых институтов. Факторы, влияющие на ее величину. Виды стоимости: рыночная, расчетная договорная, реализационная,

ликвидационная, первоначальная, потребительская, стоимость замещения, восстановительная, остаточная и др.;

2) этапы процесса оценки. Заключение договора на оценку. Сбор и проверка информации. Выявление объекта оценки. Анализ правовых и экономических аспектов оценки данного объекта. Выбор методов оценки. Согласование результатов и подготовка итогового заключения. Отчет о результатах оценки анализируемого объекта. Стандарты по оценке стоимости финансовых институтов.

Методические материалы по теме 1

В ходе работы по теме студенту следует использовать лекционный материал; материалы, рассмотренные на практическом занятии; рекомендованную литературу; все материалы в соответствующем разделе дисциплины в ЭИОС КГТУ.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 1: [1-18, 22, 23--26,29,35].

Тема 2. Нормативно-правовое регулирование деятельности по оценке финансовых институтов

Содержание темы

Нормативно-правовые акты, регулирующие оценочную деятельность в РФ: федеральные законы и основные подзаконные акты. Стандарты оценки: Международные (МСО), федеральные (ФСО), Российского общества оценщиков (РОО) и других саморегулируемых организаций; особенности их применения при оценке финансовых институтов.

Методические указания

Цель темы – получить представление о правовых основах оценки финансовых институтов, как об объектах, подлежащих оценке.

Освоение материала следует начать с изучения литературных источников, раскрывающих содержания нормативно-правовых актов, регулирующие оценочную деятельность в России в части финансовых институтов

В результате изучения темы будут получены теоретические знания, позволяющие в дальнейшем успешно применить их для решения практических задач.

В процессе изучения темы следует уяснить, что при оценке в обязательном порядке необходимо руководствоваться стандартами и иными нормативно-правовыми документами

Методические материалы по теме 2

В ходе работы по теме студенту следует использовать лекционный материал; материалы, рассмотренные на практическом занятии; рекомендованную литературу; все материалы в соответствующем разделе дисциплины в ЭИОС КГТУ.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 2: [1-14, 22-26].

Тема 3. Специфика и сферы деятельности банковских и небанковских кредитных учреждений как финансовых посредников

Содержание темы

Типы финансовых посредников - коммерческие банки, сберегательные институты, кредитные союзы, страховые компании, пенсионные и инвестиционные фонды, биржевые институты и пр. Трудности в определении чистых капитальных затрат (реинвестиций) и изменений оборотного капитала в отличие от компаний производственных и торговых. Специфические особенности оценки стоимости финансовых институтов. Относительная закрытость информации о деятельности кредитно-финансового института.

Методические указания

Цель темы – получить представление о специфических сферах деятельности финансовых институтов.

В результате изучения темы будут получены знания, позволяющие классифицировать финансовые институты, выделив их специфику деятельности.

В процессе изучения темы следует уяснить, что информация о деятельности кредитно-финансовых институтов относительно закрыта, что усложняет процедуру оценки.

Методические материалы по теме 3

В ходе работы по теме студенту следует использовать лекционный материал; материалы, рассмотренные на практическом занятии; рекомендованную литературу; все материалы в соответствующем разделе дисциплины в ЭИОС КГТУ.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 3: [21-35].

Тема 4. Роль нематериальных активов в деятельности финансовых институтов

Содержание темы

Роль нематериальных активов в деятельности финансовых институтов: качество построенных бизнес-процессов, перечень исполняемых банковских услуг и операций, уровень развития организационной структуры, управленческой системы, квалификация персонала, количество банковских счетов и качество клиентской базы. Для коммерческих банков участие в системе страхования вкладов (наличие государственных гарантий по страхованию вкладов физических лиц) также является неосязаемым активом, обеспечивающим дополнительную стоимость и т. д.

Методические указания

Цель темы – получить представление о роли нематериальных активов в деятельности финансовых институтов.

В результате изучения темы будут получены знания, позволяющие определить и оценить значение некоторых видов нематериальных активов в деятельности финансово-кредитных институтов.

В процессе изучения темы следует уделить особое внимание такому нематериальному активу, как государственная гарантия по страхованию вкладов

физических лиц и квалификации персонала, позволяющей оказывать качественную услугу.

Методические материалы по теме 4

В ходе работы по теме студенту следует использовать лекционный материал; материалы, рассмотренные на практическом занятии; рекомендованную литературу; все материалы в соответствующем разделе дисциплины в ЭИОС КГТУ.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 4: [12, 14, 17-26,35].

Тема 5. Организация работ по оценке финансовых и кредитных институтов

Содержание темы

Методические подходы к выполнению оценки стоимости финансовых и кредитных институтов: концепция оценки стоимости финансовых и кредитных институтов как непрерывно функционирующей структуры; концепция оценки стоимости финансовых и кредитных институтов как единого объекта (по стоимости капитала).

Информационная база оценки стоимости финансовых институтов: внутренние и внешние источники информации. Структура и особенности основных документов финансовой отчетности финансового института, годовые отчеты и пояснительные записки к ним. Стандартные формы отчетности для регулирующих органов, сведения о выполнении основных требований, установленных нормативными актами Центрального банка.

Методические указания

Цель темы – получить представление о подходах к организации работ по оценке финансовых институтов.

В результате изучения темы будут получены знания, позволяющие различать методические подходы к выполнению оценки стоимости финансовых и кредитных институтов, а также читать и анализировать финансовую отчетность и приложения к ней, составляемые финансово-кредитными организациями

В процессе изучения темы следует уяснить, что существуют разные концепции оценки стоимости финансовых и кредитных институтов, и в зависимости от целей проведения оценки необходимо правильно выбрать ту или иную концепцию, а также что содержание и структура финансовой отчетности отличаются от отчетности иных коммерческих структур.

Методические материалы по теме 5

В ходе работы по теме студенту следует использовать лекционный материал; материалы, рассмотренные на практическом занятии; рекомендованную литературу; все материалы в соответствующем разделе дисциплины в ЭИОС КГТУ.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 5: [15—18, 22-35].

Тема 6. Подходы и методы, применяемые при оценке финансовых институтов

Содержание темы

Затратный подход к оценке стоимости финансового института. Нормативные документы, метод чистых активов и особенности его применения к оценке финансовых институтов. Особенности корректировки активов и обязательств при оценке финансовых институтов. Доходный подход к оценке финансовых институтов. Методы, используемые при реализации данного подхода: дисконтирования денежных потоков, капитализации, добавленной экономической стоимости и др. Особенности использования данных финансовой

отчетности финансово-кредитных организаций в методах доходного подхода. Сравнительный подход к оценке стоимости финансовых институтов. Методы, используемые при реализации данного подхода: сделок (метод продаж), компании-аналога (метода рынка капитала) и отраслевых коэффициентов. Особенности использования рыночной информации при оценке финансовых институтов методами сравнительного подхода. При определении рыночной стоимости финансовых институтов действуют общие принципы оценки стоимости различных объектов, такие, как принцип полезности, принцип замещения, принцип ожидания.

Методические указания

Цель темы – получить представление о разных подходах к оценке финансовых институтов.

В результате изучения темы будут получены знания, позволяющие использовать затратный, сравнительный и доходный подходы к оценке финансовых институтов.

В процессе изучения темы следует уяснить, что существует большое число используемых методов, и в зависимости от целей проведения оценки необходимо правильно выбрать тот или иной метод. В этой связи нужно четко понимать, какими преимуществами и недостатками обладают те или иные методы.

Следует также акцентировать свое внимание на определении итоговой стоимости затратным подходом и понимать, что может служить основанием для надбавки или скидки.

Методические материалы по теме 6

В ходе работы по теме студенту следует использовать лекционный материал; материалы, рассмотренные на практическом занятии; рекомендованную литературу; все материалы в соответствующем разделе дисциплины в ЭИОС КГТУ.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 6: [9,11, 22-35].

Тема 7. Финансово-промышленная группа

Содержание темы

Финансово-промышленная группа (ФПГ) как объект оценки. Структура ФПГ. Капитал ФПГ. Специфика оценки стоимости ФПГ. Подходы и методы оценки стоимости ФПГ. Показатели оценки ФПГ. Оценка финансового положения. Оценка слияний и поглощений.

Методические указания

Цель темы – получить представление о структуре и особенностях оценки финансово-промышленной группы.

В результате изучения темы будут получены знания, позволяющие определить специфику ФПГ и, используя подходы и методы оценки стоимости, произвести ее оценку.

В процессе изучения темы следует уяснить, что в состав ФПГ входят не только финансовые институты, но и промышленные предприятия

Методические материалы по теме 7

В ходе работы по теме студенту следует использовать лекционный материал; материалы, рассмотренные на практическом занятии; рекомендованную литературу; все материалы в соответствующем разделе дисциплины в ЭИОС КГТУ.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 7: [16-18, 22-35].

Тема 8. Итоговое заключение об оценке стоимости финансовых институтов

Содержание темы

Проблема согласования оценок различными методами. Сопоставление результатов оценки: их согласование, определение итоговой величины стоимости финансовых институтов. Общие требования к содержанию и качеству отчета об оценке. Экспертиза отчетов об оценке.

Методические указания

Цель темы - получить представление о процессе формирования итогового заключения об оценке финансовых институтов.

В результате изучения темы будут получены знания, позволяющие понять, что существует проблема согласования оценок различными методами. Содержание отчета об оценке: основание оценки (ссылка на договор); предмет оценки; объем оцениваемых прав; цель оценки; вид оцениваемой стоимости; краткое перечисление этапов проведения оценки; величина стоимости специального оборудования и транспортных средств; дата оценки и написания отчета; заявление оценщика. Заявление, его исходные положения и ограничивающие условия. Экспертиза отчета об оценке и ее уровни.

Методические материалы по теме 8

В ходе работы по теме студенту следует использовать лекционный материал; материалы, рассмотренные на практическом занятии; рекомендованную литературу; все материалы в соответствующем разделе дисциплины в ЭИОС КГТУ.

Ссылки на рекомендуемые источники по теме 8: [7, 8, 10, 13, 14-22, 35].

2 Методические указания для подготовки к практическим занятиям

Целью проведения практических (семинарских) занятий является закрепление теоретических знаний, полученных на лекциях и при самостоятельном изучении дисциплины "Оценка финансовых институтов", для выработки профессиональных умений и навыков, сформулированных в рабочей программе дисциплины.

Практическими (семинарскими) занятиями предусматривается сочетание индивидуальных и групповых форм работы, выполнение практических заданий с решением конкретных задач по оценке финансовых институтов.

По темам 1, 2, 3, 4 практические занятия не предусмотрены.

Практическое занятие по теме 5. Организация работ по оценке финансовых и кредитных институтов

Задания к практическому занятию:

- изучить литературные и информационные источники с целью накопления знаний, необходимых для выявления особенностей оценки финансовых институтов и подготовки итогового заключения об их оценке.

Вопросы:

1. Финансовая устойчивость финансово-кредитной организации;
2. Финансовое оздоровление финансово-кредитной организации;
3. Принятие инвестиционных решений (покупка акций);
4. Приобретение активов, подразделений бизнеса;
5. Реструктуризация финансово-кредитной организации;
6. Ликвидация финансово-кредитной организации.
7. Балансовая стоимость;
8. Рыночная (справедливая рыночная) стоимость;
9. Ликвидационная стоимость;
10. Взаимосвязь целей оценки и вида стоимости, определяемой при оценке финансовых институтов.

Задача 1

Известны следующие данные по коммерческому банку: капитал банка составляет 241 108 тыс. руб., общие активы банка – 2 259 178 тыс. руб., средства на корреспондентских счетах 217 208 тыс. руб., средства в кассе 71 000 тыс. руб., на текущих счетах банка 1 386 831 тыс. руб., общие обязательства банка 2 018 070 тыс. руб. В целях рыночной оценки требуется рассчитать норматив достаточности капитала Н1, норматив мгновенной ликвидности Н2, норматив текущей ликвидности Н3.

Сделать выводы о его рыночном потенциале.

Задача 2

Рассчитать доходность активных операций банка на октябрь и рыночную стоимость кредитных ресурсов 2017 года исходя из следующих условий: а) стратегические планы руководства банка подразумевают получение прибыли за октябрь в сумме 2 млн. руб. В октябре банк предполагает получение доходов от расчетно-кассового обслуживания в сумме 0,5 млн. руб.; б) на октябрь утверждена смета расходов на содержание банка в сумме 1,7 млн. руб.; в) средняя ставка по расчетным счетам 3 % годовых, по срочным депозитам 15 % годовых. По остаткам на корреспондентских счетах процент банку не платится; г) банк имеет следующую структуру баланса:

АКТИВ	Сумма	ПАССИВ	Сумма
1. Имущество банка и прочая иммобилизация	10	1. Фонды банка	10
2. Кассовые активы	5	2. Чистая прибыль и доходы будущих периодов	5
3. Средства на корреспондентских счетах	15	3. Расчетные и прочие счета до востребования	20
4. Кредиты	72	4. Срочные депозиты	67
Итого	102	Итого	102

Практическое Занятие по теме 6. Методы оценки финансовых институтов

Задания к практическому занятию:

- изучить литературные и информационные источники с целью накопления знаний, необходимых для проведения расчетов по оценке финансовых институтов различными методами.

Вопросы:

- 1) Охарактеризуйте затратный подход оценки финансовых институтов;
- 2) Опишите метод чистых активов;
- 3) Опишите метод ликвидационной стоимости;
- 4) Опишите проблемы скрытых активов при оценке стоимости банков;
- 5) Опишите основания для надбавки и скидок;
- 6) Охарактеризуйте затратный подход оценки финансовых институтов;
- 7) Опишите метод чистых активов;
- 8) Опишите метод ликвидационной стоимости;

- 9) Опишите основания для надбавки и скидок;
- 10) Выделите преимущества и недостатки применения доходного подхода к оценке финансовых институтов;
- 11) Опишите методы дисконтирования денежных потоков
- 12) Опишите метод капитализации
- 13) Опишите метод добавленной экономической стоимости
- 14) Раскройте содержание понятия рыночного (сравнительного) подхода;
- 15) Опишите метод прямого анализа сравнения продаж (аналога), его этапы;
- 16) Опишите метод отраслевых коэффициентов
- 17) Опишите метод рынка капиталов

При решении задач необходимо учесть следующее:

1. Затратный подход к оценке стоимости финансового института заключается в поэлементном определении стоимости его активов и обязательств. Стоимость существующих активов за вычетом долга и прочих требований представляет собой стоимость собственного капитала финансового института.

2. Доходный подход к оценке финансовых институтов основан на том, что стоимость компании равна текущей стоимости всех будущих генерируемых ею денежных потоков. В рамках данного подхода обычно используются метод дисконтирования денежных потоков, метод капитализации, метод добавленной экономической стоимости и др.

3. Сравнительный подход к оценке стоимости финансовых институтов основан на сравнении оцениваемой компании с аналогами, в отношении которых имеется информация о ценах сделок с ними или пакетами их акций (долями в уставных капиталах). Данный подход предполагает, что ценность собственного капитала финансового института определяется суммой, за которую он может быть продан при наличии достаточно сформированного рынка, т. е. наиболее вероятной ценой стоимости оцениваемого объекта является реальная цена продажи аналогичной компании, зафиксированная рынком. В рамках

сравнительного подхода возможно применение трех методов – метода сделок (метода продаж), метода компании-аналога (метода рынка капитала) и метода отраслевых коэффициентов.

4. При определении рыночной стоимости финансовых институтов действуют общие принципы оценки стоимости различных объектов, такие как принцип полезности, принцип замещения, принцип ожидания.

Задача 1

Определите рентабельность деятельности коммерческого банка, уставный фонд которого 125 млн. руб., доходы за год – 50 млн. руб., расходы – 40 млн. руб. Что характеризует этот показатель и имеет ли он нормативное значение?

Задача 2

Определить методом сделок с помощью мультипликатора рыночную стоимость контрольного пакета акций Банка № 1 по банку-аналогу № 2.

Показатель	Значение
Собственный капитал Банка № 1, тыс. руб.	51 426 327
Собственный капитал Банка № 2 (аналога), тыс. руб.	60 389 237
Контрольный пакет акций Банка № 2, тыс. руб.	39 556 093
Контрольный пакет акций Банка № 1, тыс. руб.	

Задача 3. Оценить рыночную стоимость коммерческого банка, исходя из следующих данных:

Показатель	Значение
Прибыль на начало постпрогнозного периода, млн. RUR	5 142 632
Остаточная стоимость, млн. RUR	18 369
Дисконт	12,3
Стоимость потоков за прогнозный период, млн. руб.	28 354
Оценка рыночной стоимости, млн. руб.	

Практическое занятие по теме 7. Финансово-промышленная группа

Задания к практическому занятию:

- изучить литературные и информационные источники с целью накопления знаний, необходимых для выявления особенностей оценки финансовых институтов и подготовки итогового заключения об их оценке

Вопросы:

- 1) Финансово-промышленная группа (ФПГ) как объект оценки;
- 2) Специфика оценки стоимости ФПГ;
- 3) Подходы и методы оценки стоимости ФПГ;
- 4) Показатели оценки ФПГ;
- 5) Оценка слияний и поглощений;
- 6) Оценка финансового положения.

Практическое занятие по теме 8. Итоговое заключение об оценке стоимости финансовых институтов

Задания к практическому занятию:

- изучить литературные и информационные источники с целью накопления знаний, необходимых для выявления особенностей оценки финансовых институтов и подготовки итогового заключения об их оценке

Вопросы:

- 1) Задание на оценку
- 2) Применяемые стандарты оценки;
- 3) Допущения при проведении оценки объекта оценки;
- 4) Сведения о заказчике оценки и об оценщиках, а также обо всех привлеченных к оценке лицах;
- 5) Описание объекта оценки;
- 6) Анализ рынка объекта оценки и факторов, влияющих на его стоимость;
- 7) Описание процесса оценки объекта оценки в части применения подхода (подходов) к оценке;
- 8) Определение рыночной стоимости;
- 9) Согласование результатов оценки;
- 10) Заключение о рыночной стоимости объекта оценки;
- 11) Декларация качества (заявление о соответствии)

3 Задания и методические указания по выполнению контрольной работы

3.1 Общие указания по выполнению контрольных работ

В соответствии с рабочей программой дисциплины "Оценка финансовых институтов" студенты заочной формы обучения выполняют контрольную работу. Контрольная работа является одним из способов оценки результатов освоения дисциплины и направлена на самостоятельное решение конкретной задачи, сформулированной в задании на её выполнение.

Контрольная работа сдается путем прикрепления в ЭИОС ИНОТЭКУ КГТУ в соответствующую рубрику, созданную преподавателем по данной дисциплине. Срок сдачи: не позднее начала зачетно-экзаменационной сессии, установленной графиком учебного процесса.

3.2 Методические указания по выполнению контрольной работы

Контрольная работа состоит из двух частей. Вторая основная часть направлена на решение задач по оценке специального оборудования и транспортных средств, а первая часть дополняет первую описанием используемого инструментария, необходимого для проведения конкретных расчетов

Объем описательной части контрольной работы следует ограничить 8-10 страницами, а объем второй части - по факту. Оформление производится в соответствии с требованиями, принятыми в ИНОТЭКУ КГТУ.

Во введении следует указать:

- актуальность темы исследования;
- степень изученности проблемы, вопроса;
- используемые методологию и инструменты.

В заключении приводятся:

- итоговый анализ полученных результатов;
- основные выводы.

В конце работы должен быть приведен **список использованных источников**, состоящий не менее чем из 7 наименований.

3.3 Тематика контрольных работ по вариантам с заданиями на их выполнение

Задание на выполнение контрольной работы:

– магистранту необходимо решить три нижепредставленные задачи. При этом ему нужно обосновать и описать подходы и методы, которые он будет использовать для оценки тех или иных объектов. Это и будет представлять собой описательную часть контрольной работы;

– используя выбранные подходы и методы, произвести расчеты по оценке специального оборудования и транспортных средств, указанных в задачах;

– представленные числовые значения в задачах соответствует первому варианту. Каждый последующий вариант определяется исходя из номера в списке магистрантов в группе и далее путем умножения базовых значений на номер в группе (в процентах). Например, если номер в группе у магистранта 7, а значения показателя составляет 230 000 руб., то значение будет равно $230\,000 \times 0,07 = 246\,100$ руб.

Задача 1

Оценить банк А исходя из стоимости чистых активов и капитализации прибыли за 7 лет. Капитал составил 32,3 млрд. руб., что **соответствует 1 варианту задания, каждый следующий вариант увеличивается на 1 процентный пункт (например, если номер в группе у магистранта 7, то значение будет равно $32,3 \times 0,07 = 34,561$ руб.)**.

Чистая прибыль увеличилась на 38 % и составила 16 млрд. руб. в 2021 г. Так как банк имеет достаточно высокую рентабельность, применить ставку дисконта 18 %. Для простоты будем считать, что чистые активы банка равны его собственному капиталу, т. е. составляют 576 млн. юаней, исходя из курса юаня к рублю на 1 апреля 2021 года, что **соответствует 1 варианту задания, каждый**

следующий вариант определяется на дату, соответствующую номеру магистранта в списке группы.

Годы	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Темп прироста прибыли	35	30	25	20	15	10	5
Прибыль, млн. руб.	16000						
Курс юаня							
Котировки курса,							
Прибыль дисконтированная							
Ставка дисконта							
Дисконт							

Общая оценка стоимости составит $V_b = ?$

Задача 2

Оценить рыночную стоимость коммерческого банка, исходя из следующих данных:

Показатель	Значение
Прибыль на начало построгнозного периода, млн. RUR	30141
Остаточная стоимость, млн. RUR	20939
Дисконтная ставка	5,06
Текущая стоимость TV	
Стоимость потоков за прогнозный период	20280
Оценка рыночной стоимости	

Числовые значения показателей, выраженные в рублях, соответствуют 1 варианту задания, каждый следующий вариант увеличивается на 1 процентный пункт (например, если номер в группе у магистранта 7, то значение будет увеличено на 7 %).

Задача 3

Банк (публичное акционерное общество) размещает на открытом рынке обыкновенные акции номиналом 15 руб. в количестве 150 тыс. штук. Рыночный курс, по которому акции были реализованы инвесторам, составил 17,5 руб. Через год рыночная стоимость акций банка упала до 8,5 руб. Какие при этом возникли и реализовались рыночные риски? Рассчитайте эмиссионный доход банка.

Сделайте вывод о целесообразности проведенной банком эмиссии в целях укрепления своей рыночной позиции.

Задача 4

1. Выберите из списка действующих финансово-кредитных учреждений одно.

2. Используя информацию о финансовом положении учреждения, размещенную на сайтах, проведите оценку стоимости разными подходами и методами.

3. Составьте заключение об оценке стоимости финансово-кредитного учреждения

4 Методические указания по подготовке к промежуточной аттестации

Промежуточная (заключительная) аттестация по дисциплине проводится в форме экзамена в четвертом семестре.

К экзамену допускаются студенты:

– положительно аттестованные по результатам проведенного тестирования;

– получившие положительную оценку по результатам работы в текущем семестре на семинарских и практических занятиях;

– получившие положительную оценку по контрольной работе (для студентов заочного обучения).

Критерии оценивания контрольной работы приведены ниже в таблице 2

Таблица 2 - Критерии оценивания контрольной работы

Форма контроля	Критерии	
Контрольная работа	"зачтено"	"не зачтено"
	Показано умение применять полученные теоретические знания, глубокое и творческое овладение основной и дополнительной литературой; материал изложен грамотно, аргументировано и логически стройно; показано умение теоретически обосновывать изложенные положения; практическая часть выполнена в полном объеме; соблюдены требования к оформлению контрольной работы.	Выставляется в случаях, когда не выполнены условия, позволяющие поставить оценку "зачтено"

Экзаменационная оценка ("отлично", "хорошо", "удовлетворительно" или "неудовлетворительно") является экспертной и зависит от уровня освоения бакалавром тем дисциплины.

Критерии оценивания экзамена по дисциплине представлены в таблице 3.

Универсальная система оценивания результатов обучения включает в себя системы оценок: 1) "отлично", "хорошо", "удовлетворительно", "неудовлетворительно"; 2) "зачтено", "не зачтено"; 3) 100-балльную (процентную) систему и правило перевода оценок в пятибалльную систему

Таблица 3 – Система оценок и критерии выставления оценки

Система оценок	2	3	4	5
	0-40 %	41-60 %	61-80 %	81-100 %
Критерий	"неудовлетворительно"	"удовлетворительно"	"хорошо"	"отлично"
	"не зачтено"	"зачтено"		
1. Системность и полнота знаний в отношении изучаемых объектов	Обладает частичными и разрозненными знаниями, которые не может научно-корректно связывать между собой (только некоторые из которых может связывать между собой)	Обладает минимальным набором знаний, необходимым для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает набором знаний, достаточным для системного взгляда на изучаемый объект	Обладает полной полнотой знаний и системным взглядом на изучаемый объект
2. Работа с информацией	Не в состоянии найти необходимую информацию, либо в состоянии находить отдельные фрагменты информации в рамках поставленной задачи	Может найти необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, интерпретировать и систематизировать необходимую информацию в рамках поставленной задачи	Может найти, систематизировать необходимую информацию, а также выявить новые источники информации в рамках поставленной задачи

Система оценок Критерий	2	3	4	5
	0-40 %	41-60 %	61-80 %	81-100 %
	"неудовлетворительно"	"удовлетворительно"	"хорошо"	"отлично"
	"не зачтено"	"зачтено"		
3. Научное осмысление изучаемого явления, процесса, объекта	Не может делать научно-корректных выводов из имеющихся у него сведений, в состоянии проанализировать только некоторые из имеющихся у него сведений	В состоянии осуществлять научно-корректный анализ предоставленной информации	В состоянии осуществлять систематический и научно-корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные задачи данные	В состоянии осуществлять систематический и научно-корректный анализ предоставленной информации, вовлекает в исследование новые релевантные поставленной задаче данные, предлагает новые ракурсы поставленной задачи
4. Освоение стандартных алгоритмов решения профессиональных задач	В состоянии решать только фрагменты поставленной задачи в соответствии с заданным алгоритмом, не освоил предложенный алгоритм, допускает ошибки	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом	В состоянии решать поставленные задачи в соответствии с заданным алгоритмом, понимает основы предложенного алгоритма	Не только владеет алгоритмом и понимает его основы, но и предлагает новые решения в рамках поставленной задачи

Перечень контрольных вопросов

1. Системный подход в оценке финансовых институтов.
2. Причины и цели оценки финансовых институтов
3. Понятие стоимости финансовых институтов. Виды оцениваемой стоимости и их связь с целями оценки
4. Факторы, определяющие величину стоимости финансово-кредитных организаций. Их отличия от прочих объектов оценки
5. Нормативно-правовые акты, регулирующие оценочную деятельность в РФ: федеральные законы и основные подзаконные акты.
6. Стандарты оценки: Международные (МСО), федеральные (ФСО), Российского общества оценщиков (РОО) и других саморегулируемых организаций.

7. Типы финансовых посредников - коммерческие банки, сберегательные институты, кредитные союзы, страховые компании, пенсионные и инвестиционные фонды, биржевые институты и пр.

8. Трудности в определении чистых капитальных затрат (реинвестиций) и изменений оборотного капитала в отличие от компаний производственных и торговых..

9. Роль в деятельности финансовых институтов нематериальных активов: качество построенных бизнес-процессов, перечень исполняемых банковских услуг и операций, уровень развития организационной структуры, управленческой системы, квалификация персонала, количество банковских счетов и качество клиентской базы.

10. Система страхования вкладов (наличие государственных гарантий по страхованию вкладов физических лиц) как неосязаемым актив, обеспечивающий дополнительную стоимость

11. Информационная база оценки стоимости финансовых институтов: внутренние и внешние источники информации.

12. Структура и особенности основных документов финансовой отчетности финансового института, годовые отчеты и пояснительные записки к ним.

13. Концепция оценки стоимости финансовых и кредитных институтов как непрерывно функционирующей структуры.

14. Концепция оценки стоимости финансовых и кредитных институтов как единого объекта – (по стоимости капитала).

15. Затратный подход к оценке стоимости финансового института.

16. Нормативные документы, метод чистых активов и особенности его применения к оценке финансовых институтов.

17. Особенности корректировки активов и обязательств при оценке финансовых институтов

18. Доходный подход к оценке финансовых институтов.

19. Метод дисконтирования денежных потоков.

20. Метод капитализации.
21. Метод ликвидационной стоимости.
22. Метод добавленной экономической стоимости.
23. Сравнительный подход к оценке стоимости финансовых институтов.
24. Метод сделок (метод продаж).
25. Метод компании-аналога (метода рынка капитала).
26. Метод отраслевых коэффициентов.
27. Определение итоговой стоимости затратным подходом.
28. Основания для надбавки. Основания для скидки.
29. Сущность, преимущества и недостатки применения доходного подхода к оценке финансовых институтов.
30. Особенности использования рыночной информации при оценке финансовых институтов методами сравнительного подхода.
31. Методические подходы к выполнению оценки стоимости финансовых и кредитных институтов.
32. Общие принципы оценки стоимости различных объектов
33. Особенности применения стандартов оценки при оценке финансовых институтов.
34. Определение ставки дисконтирования (методом кумулятивного построения, методом CAPM, методом рыночной экстракции, методом WACC).
35. Скрытые активы при оценке стоимости банков.
36. Специфика оценки стоимости ФПГ.
37. Понятие рыночного (сравнительного) подхода и условия его применения.
38. Метод прямого анализа сравнения продаж, его этапы.
39. Метод ликвидационной стоимости.
40. Области применения сравнительного подхода для оценки финансовых институтов
41. Проблема согласования оценок различными методами.
42. Содержание отчета об оценке.

43. Заявление, его исходные положения и ограничивающие условия.
44. Экспертиза отчета об оценке и ее уровни.
45. Подходы и методы оценки стоимости ФПГ
46. Показатели оценки капитала ФПГ
47. Оценка финансового положения ФПГ

Контрольные вопросы, при необходимости, могут быть использованы для проведения аттестации в форме зачета.

5 Методические указания по выполнению самостоятельной работы по дисциплине

5.1 Общие положения

Самостоятельная работа студентов в ходе семестра является важной составной частью учебного процесса и необходима для закрепления и углубления знаний, полученных в период сессии на лекциях, практических занятиях, а также для индивидуального изучения дисциплины в соответствии с программой и рекомендованной литературой. Самостоятельная работа выполняется в виде подготовки домашнего задания или сообщения по отдельным вопросам, реферативного обзора.

Контроль качества самостоятельной работы может осуществляться с помощью устного опроса на практических занятиях, проведения тестирования.

Устные формы контроля помогут оценить владение студентами жанрами научной речи (дискуссия, диспут, сообщение, доклад и др.), в которых раскрывается умение студентов передать нужную информацию, грамотно использовать языковые средства, а также ораторские приемы для контакта с аудиторией. Письменные работы помогают преподавателю оценить владение источниками, научным стилем изложения, для которого характерны: логичность, точность терминологии, обобщенность и отвлеченность, насыщенность фактической информацией.

Самостоятельная работа предусмотрена в следующих формах:

1) Освоение теоретического учебного материала, в том числе подготовка к практическим занятиям (форма контроля – тестирование, контроль на практических занятиях).

2) Выполнение контрольной работы – для студентов заочной формы обучения (форма контроля – защита контрольной работы).

5.2 Задания для самодиагностики в рамках самостоятельной работы студента

Тестовые задания используются для оценки освоения всех тем дисциплины студентами всех форм обучения – знания основных финансовых и денежно-кредитных методов регулирования экономики (Приложение 1).

Тестирование обучающихся проводится на занятиях после рассмотрения на лекциях соответствующих тем или самостоятельно с использованием системы компьютерного тестирования "INDIGO".

Тестирование производится методом случайной выборки (15 вопросов) в системе тестирования "INDIGO" и предусматривает выбор правильного(ых) ответа(ов) на поставленный вопрос из предлагаемых вариантов. Оценка по результатам тестирования зависит от уровня освоения студентом тем дисциплины и соответствует следующему диапазону (%):

- от 0 до 55 – неудовлетворительно;
- от 56 до 70 – удовлетворительно;
- от 71 до 85 – хорошо;
- от 86 до 100 – отлично.

Положительная оценка ("зачтено") выставляется студенту при получении от 56 до 100 % верных ответов.

5.3 Примерный перечень тестовых заданий

1. Оценка стоимости собственного капитала по методу стоимости чистых активов получается в результате:

- оценки основных активов;
- оценки всех активов компании;
- оценки всех активов компании за вычетом всех ее обязательств;
- ничего из вышеперечисленного.

2. Что является результатом суммирования чистого операционного

- дохода и предполагаемых издержек:
- действительный валовой доход;
- платежи по обслуживанию долга;
- потенциальный валовой доход.

3. Что из нижеследующего не является компонентом метода кумулятивного построения при выведении общего коэффициента капитализации:

- безрисковая ставка;
- премия за низкую ликвидность;
- премия за риск;
- премия за управление недвижимостью.

4. Какое из нижеследующих утверждений неправильно:

– коэффициент капитализации для здания включает доход на инвестиции и возврат стоимости инвестиции;

– общий коэффициент капитализации включает доход на инвестиции и возврат самих инвестиций;

– коэффициент капитализации для земли включает доход на инвестиции и возврат самих инвестиций;

– норма отдачи включает только доход на инвестиции.

5. Что из нижеследующего не является корректировками, применяемыми при оценке объекта методом сравнительного анализа продаж:

- корректировка экономического коэффициента;
- процентная корректировка;
- корректировка по единицам сравнения;
- долларовая корректировка.

6. Как рассчитывается валовой рентный мультипликатор:

- делением цены продаж на потенциальный или действительный валовой доход;
- делением чистого операционного дохода на цену продажи;
- делением потенциального валового дохода на действительный валовой доход;
- делением действительного валового дохода на цену продаж.

7. В какую из статей обычно не вносятся поправки при корректировке баланса в целях определения стоимости чистых активов:

- основные средства;
- дебиторская задолженность;
- запасы;
- денежные средства.

8. К методам сравнительного (рыночного) подхода оценки финансовых институтов относят:

- метод сопоставления цен аналогов;
- метод капитализации;
- метод дисконтированных денежных потоков;
- метод отраслевых коэффициентов.

9. К основным методам доходного подхода метод отраслевых коэффициентов:

- приведенных затрат;
- метод дисконтированных денежных потоков;
- дробления прибыли;
- освобождения роялти

10. К основным методам затратного подхода нематериальных активов относятся:

- ликвидационной стоимости;
- освобождения роялти;
- избыточных прибылей;
- прямой капитализации.

11. Кем подписывается отчет об оценке и как заверяется?

– руководителем организации, где работает оценщик и заверяется печатью организации

- руководителем регионального отделения СРО и заверяется его печатью
- руководителем организации и оценщиком и заверяется печатью

организации, где работает оценщик

- руководителем СРО и оценщиком
- оценщиком и заверяется его печатью.

12. Что определяется под устойчивостью доходов предприятия?

- коэффициент капитализации
- коэффициент возраста капитала
- долевой коэффициент
- норма амортизации

13. Что не входит в группы принципов основы оценки?

- основанных на представлениях покупателя-инвестора
- связанных с производством
- связанных с рыночной средой
- наиболее эффективного использования
- обоснованных на представлениях продавца

14. Сколько сравнительных методов используется для определения стоимости финансовых институтов?

- один
- два

- три
- четыре
- пять.

15. В каких методах не реализуется затратный подход?

- в расчетах по цене однородного объекта
- в поэлементном расчете
- в анализе и индексации затрат
- в расчете по укрепленным нормативам

16. В каких основных методах реализуется доходный подход?

- в одном (прямой капитализации дохода)
- в двух (прямой капитализации доходов, дисконтирование денежных потоков)
- в трех (прямой капитализации доходов, дисконтирование денежных потоков, равно эффективного аналога)
- в четырех (прямой капитализации доходов, дисконтирование денежных потоков, равно эффективного аналога, на основе чистого дохода и калькуляции всех затрат)

17. Что является механизмом защиты потребителей оценочных услуг от ошибок, допущенных оценщиком?

- договор между оценщиком и потребителем
- закон о защите прав потребителей
- арбитражный суд
- страхование организации, где работает оценщик
- страхование оценщика, как физического лица

18. На основании, каких нормативных актов осуществляется деятельность оценщика?

- лицензии
- аккредитации при Минэкономразвития
- аккредитация при региональном органе власти

- аккредитация при Российском Фонде федерального имущества
- членства в общественной оценочной организации

19. Каким основным законодательным актом регулируется оценочная деятельность в РФ?

- международными стандартами оценки (МКСОИ)
- постановление Правительства РФ от 06.07.2001 г. № 579
- общественными организациями (РОО и т. д.)
- федеральным законом № 135 ФЗ от 29.07.1998 года

20. Что входит в понятие "финансовые посредники":

- страховые компании
- сберегательные институты
- коммерческие банки
- фондовые и валютные биржи

21. Что является доминирующим при оценке финансово-кредитных институтов в случае их слияния/поглощения:

- улучшение кредитоспособности и поддержка со стороны государства
- образование синергетического эффекта, увеличивающего стоимость

бизнеса

- выход на новые рынки
- возможность диверсификации услуг

22. В чем заключаются трудности проведения рыночной оценки стоимости коммерческих банков в отличие от производственных компаний:

- в государственном регулировании их функционирования
- в поддержании на необходимом уровне их нормативов деятельности
- в соотношении собственных и заемных средств

– в высокой степени концентрации риска на балансе банков и значительном влиянии финансового рычага на их деятельность и ценность

23. Какая из задач оценки наиболее актуальна для кредиторов и прочих кредитно-финансовых институтов:

- обоснование цены сделки купли-продажи КФИ или его части
- проверка кредитоспособности банка
- оценка целесообразности инвестиционных вложений
- обеспечение стабильности их работы

24. Что обуславливает необходимость рыночной оценки коммерческих банков:

- то, что они элемент рыночной системы
- то, что банковский бизнес – это товар
- в том, владелец бизнеса имеет право продать его, заложить, застраховать, завещать.

– то, что банки - товар особого рода, и его особенности определяют принципы, модели, подходы и методы оценки

25. При оценке стоимости обязательств банка, какие из них являются наименее затратными для банка:

- срочные депозиты
- остатки на расчетных и текущих счетах
- сберегательные сертификаты
- векселя

26. Что не является активом страховой компании:

- облигации
- акции компаний
- полисы страхования
- закладные

27. Поскольку банки товар особого рода, то существуют ли какие-то особые принципы, модели, подходы и методы их оценки:

- сравнительный подход
- затратный подход
- доходный подход
- не существует

СПИСОК ИСТОЧНИКОВ

Основные

1. Гражданский кодекс Российской Федерации (часть четвертая) от 18.12.2006 г. № 230-ФЗ.
2. Кодекс об административных правонарушениях от 30.12.2001 г. № 195-ФЗ (ст. 7.12; 7.28; 14.10).
3. Уголовный кодекс РФ от 13.06.96 г. № 63-ФЗ в ред. ФЗ № 92-ФЗ от 25.06.98 г.
4. Налоговый кодекс Российской Федерации (часть вторая) от 19 07.2000 г. № 117-ФЗ.
5. Федеральный закон от 29.07.1998 г. № 135-ФЗ (ред. от 03.08.2018) "Об оценочной деятельности в Российской Федерации".
6. СПОД РОО 01-002-2020 "Цель оценки и виды стоимости".
7. СПОД РОО 01-003-2020 "Требования к отчету об оценке".
8. СПОД РОО 01-005-2020 "Виды экспертизы, порядок ее проведения, требования к экспертному заключению и порядку его утверждения".
9. СПОД РОО 01-006-2020 "Подходы и методы оценки".
10. СПОД РОО 03-010 2020 "Положение о порядке проведения экспертизы отчетов об оценке объектов оценки Ассоциацией "Русское общество оценщиков".
11. СПОД РОО 04-010-2020 "Методические рекомендации по применению метода экономического замещения активов".
12. СПОД РОО 04-030-2020 "Методические рекомендации по оценке стоимости нематериальных активов и интеллектуальной собственности".
13. СПОД РОО 04-040-2020 Методические рекомендации по экспертизе отчетов об оценке (требования к экспертному заключению)".
14. СПОД РОО 04-101-2020 "Методические рекомендации по оценке стоимости интересов (прав) аренды".

15. Кацман, В. Е. Основы оценочной деятельности: учеб. / В. Е. Кацман, И. В. Косорукова, С. В. Харитонов, М. А. Шуклина. – 4-е изд., перераб. и доп. – Москва: Университет Синергия, 2019. – 432 с.

16. Васляев, М. А. Оценка бизнеса и оценочная деятельность. Конспект лекций: учеб. пособие / М. А. Васляев. – Москва: А-Приор, 2008. – 221 с.

17. Бадмаева, Д. Г. Оценка и управление стоимостью предприятия (организации): учеб. пособие для обучающихся по напр. подг. 38.03.01 Экономика, профиль подготовки "Экономика и управление в АПК" / Д. Г. Бадмаева. – Санкт-Петербург: Санкт-Петербургский гос. аграр. ун-т (СПбГАУ), 2020. – 62 с.

18. Царев, В. В. Оценка стоимости бизнеса: теория и методология: учеб. пособие / В. В. Царев, А. А. Кантарович. – Москва: ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 570 с.

Дополнительные

19. Алексеева, Н. С. Оценка стоимости предприятий (бизнеса). Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности: учеб. пособие / Н. С. Алексеева, Н. А. Бухарин. - Санкт-Петербург: Изд-во Политехнического ун-та, 2011. - 302 с. (ЭБС "Университетская библиотека онлайн").

20. Методические указания по оформлению учебных текстовых работ (рефератов, контрольных, курсовых, выпускных квалификационных работ) для всех специальностей и направлений ИФЭМ / сост.: А. Г. Мнацаканян, Ю. Я. Настин, Э. С. Круглова. - 3-е изд., испр., доп. - Калининград: КГТУ, 2020. - 22 с.

21. Асаул, А. Н. Оценка собственности. Оценка нематериальных активов и интеллектуальной собственности: учеб. / А. Н. Асаул, В. Н. Старинский, М. И. Кныш, М. К. Старовойтов. - Санкт-Петербург: АНО "ИПЭВ", 2010. - 183 с. (ЭБС «Университетская библиотека онлайн»).

22. Вестник оценщика; офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.appraiser.ru/>

- 23 Гарант-Интернет. офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.garweb.ru>
- 24 Информационное агентство "РосБизнесКонсалтинг" офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.rbc.ru>
- 25 Журнальный архив JSTOR: офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.jstor.org/>
26. КонсультантПлюс: офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: www.consultant.ru.
27. Министерство финансов Российской Федерации: офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.minfin.ru/>.
28. Министерство экономического развития РФ: офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.economy.gov.ru>.
29. Образовательный портал (экономика, социология и менеджмент) [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://economics.edu.ru>.
30. Правительство РФ : офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.gov.ru>.
31. Рейтинговое агентство ЗАО "Рус-Рейтинг"; офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.rusrating.ru>
32. Счетная палата РФ: офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.ach.gov.ru>
33. Центральный Банк РФ; офиц. сайт [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.cbr.ru>
34. Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]. – Электрон. дан. – Режим доступа: <http://www.gks.ru/>.

Периодические издания:

35. "Вопросы экономики", "Оценочная деятельность", "Вопросы оценки", "Балтийский экономический журнал", "Экономика и жизнь".

ПРИЛОЖЕНИЕ А

Пример страницы СОДЕРЖАНИЕ в контрольной работе

	Введение	2
1	Описание методов и инструментов для решения задач	3
2	Решение задач	7
3	Заключение	15
	Список использованных источников	16
	ПРИЛОЖЕНИЕ А <Заголовок >	17

- 1) Примечания:
- 2) Номера страниц проставлены приблизительно.
- 3) Границы таблицы после заполнения убираются.
- 4) Приложений может быть несколько.

Локальный электронный методический материал

Альберт Гургенович Мнацаканян

ОЦЕНКА ФИНАНСОВЫХ ИНСТИТУТОВ

Редактор Э. С. Круглова

Уч.-изд. л. 3,0 Печ. л. 2,7

Федеральное государственное бюджетное
образовательное учреждение высшего образования
"Калининградский государственный технический университет".
236022, Калининград, Советский проспект, 1