

**Федеральное государственное автономное образовательное учреждение
высшего образования
"Национальный исследовательский университет
"Высшая школа экономики"**

Факультет экономики, менеджмента и бизнес-информатики
Базовая кафедра Пермского отделения ПАО Сбербанк

Рабочая программа дисциплины

Финансовый анализ в банке

для образовательной программы «Экономика» направления подготовки 38.03.01 Экономика
для образовательной программы «Менеджмент» направления подготовки 38.03.01 Менеджмент

(уровень: бакалавр)

Разработчик программы:

Балакирев Д.В., balakirev1@mail.ru

Одобрена на заседании базовой кафедры Пермского отделения ПАО Сбербанк «__»_____ 2017 г.
Зав. кафедрой С.В. Безродный _____

Утверждена Академическим советом образовательной программы «Экономика»

«__»_____ 2017 г., № протокола _____

Академический руководитель образовательной программы «Экономика»

А.М. Емельянов _____

Утверждена Академическим советом образовательной программы «Менеджмент»

«__»_____ 2017 г., № протокола _____

Академический руководитель образовательной программы «Менеджмент»

Д.Г. Артемьев _____

Пермь, 2017

Настоящая программа не может быть использована другими подразделениями университета и другими вузами без разрешения подразделения-разработчика программы.



1 Область применения и нормативные ссылки

Настоящая программа учебной дисциплины устанавливает минимальные требования к знаниям и умениям студента и определяет содержание и виды учебных занятий и отчетности.

• Программа предназначена для преподавателей, ведущих дисциплину «Финансовый анализ в банке», учебных ассистентов и студентов направлений подготовки 38.03.01 Экономика и 38.03.02 Менеджмент, обучающихся по образовательным программам «Экономика» и «Менеджмент».

Программа разработана в соответствии с:

• Образовательным стандартом федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» по направлению подготовки 38.03.01 Экономика (уровень подготовки: Бакалавр). Утверждён 28.11.2014 (протокол № 8);

• Образовательным стандартом федерального государственного автономного образовательного учреждения высшего профессионального образования «Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики» по направлению подготовки 38.03.02 Менеджмент (уровень подготовки: Бакалавр). Утверждён 26.12.2014 (протокол № 10);

• Образовательной программой «Экономика» направления подготовки 38.03.01 Экономика.

• Образовательной программой «Менеджмент» направления подготовки 38.03.02 Менеджмент.

• Объединенными учебными планами университета для указанных образовательных программ, утвержденными в 2017 г.

2 Цели освоения дисциплины

Целью освоения дисциплины «Финансовый анализ в банке» является ознакомление студентов с основами применения основных методов финансового анализа в банке.

Целью в области воспитания личности при реализации программы дисциплины является формирование необходимых экономисту и менеджеру социальных и личностных качеств: коммуникативности, умению работать в команде, лидерских качеств.

3 Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Уровни формирования компетенций:

РБ — ресурсная база, в основном теоретические и предметные основы (знания, умения);

СД — способы деятельности, составляющие практическое ядро данной компетенции;

МЦ — мотивационно-ценностная составляющая, отражает степень осознания ценности компетенции человеком и готовность ее использовать.



В результате освоения дисциплины студент осваивает компетенции:

Компетенция	Код по ОС ВШЭ	Уровень форм-я компетенции	Дескрипторы – основные признаки освоения (показатели достижения результата)	Формы и методы обучения, способствующие формированию и развитию компетенции	Форма контроля уровня сформированности компетенции
Общие для направлений					
Способен решать проблемы в профессиональной деятельности на основе анализа и синтеза	УК-3	РБ, СД	Владеет навыками анализа в профессиональной деятельности. Может самостоятельно использовать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности для принятия управленческих решений на основе анализа и синтеза полученной информации	Решение кейсов и задач в рамках проведения семинарских занятий	Проверка правильности решения домашних задач, Презентации решений задач на семинарах
Способен работать с информацией: находить, оценивать и использовать информацию из различных источников, необходимую для решения научных и профессиональных задач (в том числе на основе системного подхода)	УК-5	РБ, СД, МЦ	Самостоятельно может искать необходимую информацию в научной литературе, в периодических изданиях, в статистических базах данных. Использует найденную информацию при решении поставленных научных и профессиональных задач.	Самостоятельный поиск информации при выполнении домашних заданий	Проверка правильности подготовки домашних заданий
Дополнительно для образовательной программы «Менеджмент»:					
Способен анализировать финансовую отчетность и принимать участие в подготовке инвестиционных, кредитных и финансовых решений	ПК-24	РБ, СД, МЦ	Владеет способами анализа финансовой отчетности необходимой информации в научной литературе, в периодических изданиях, в статистических базах данных.	Расчет финансовых показателей; решение практических ситуаций на семинарских занятиях и дома; выполнение контрольной работы.	Проверка правильности решения семинарских и домашних задач, выполнение контрольной работы
Дополнительно для образовательной программы «Экономика»:					
Способен анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д.	ПК-14	РБ, СД, МЦ	Владеет способами анализа финансовой отчетности необходимой информации в научной литературе, в периодических изданиях, в статистических базах данных.	Расчет финансовых показателей; решение практических ситуаций на семинарских занятиях и дома; выполнение контрольной работы.	Проверка правильности решения семинарских и домашних задач, выполнение контрольной работы



4 Место дисциплины в структуре образовательной программы

Настоящая дисциплина относится к вариативной части профиля профессионального цикла дисциплин.

Изучение данной дисциплины базируется на следующих дисциплинах: «Теория денег и финансовых рынков», «Бухгалтерский и финансовый учет».

Для освоения учебной дисциплины, студенты должны владеть следующими знаниями и компетенциями:

- знать принципы организации работы финансовых рынков и финансовых институтов;
- знать основы организации и функционирования деятельности коммерческих банков;
- знать основы работы с финансовой отчетностью;

Основные положения дисциплины могут быть использованы в дальнейшем в профессиональной деятельности.

5 Тематический план учебной дисциплины

№	Название раздела	Всего часов	Аудиторные часы			Самостоятельная работа
			Лекции	Семинары	Другие виды работы	
Раздел 1. Финансовый анализ в банке						
1.	Общие сведения о построении модели дисконтированных денежных потоков (DCF)	70	10	10		50
2.	Математика дисконтированных денежных потоков: базовые аспекты	60	10	10		40
3.	Специальные вопросы финансового анализа	60	10	10		40
ИТОГО		190	30	30	0	130

6 Формы контроля знаний студентов

Тип контроля	Форма контроля	модули				Параметры **
		1	2	3	4	
Текущий (неделя)	Контрольная работа	8				Проектная работа 3-6 тыс.слов
Итоговый	Экзамен		*			По накопленной оценке

7 Критерии оценки знаний, навыков

На текущем уровне студент должен продемонстрировать понимание основных принципов и подходов финансового анализа в банке.

Для самостоятельной работы студентов, выполнения заданий контрольной работы, необходим компьютер и программный продукт MS Excel.

Домашнее задание для промежуточного контроля выложено в LMS, а выполненный студентами проект, сдается в печатном виде и подгружается в LMS.

Оценки по всем формам текущего контроля и итогового контроля выставляются по 10-ти балльной шкале.



8 Содержание дисциплины

Раздел 1. Финансовый анализ в банке

Тема 1. Общие сведения о построении модели дисконтированных денежных потоков (DCF).

Понимание бухгалтерской и финансовой отчетности: денежные потоки (FCFE и FCFF), EBITDA, ROIC, ROCE. Типичные ошибки при оценке денежных потоков на базе бухгалтерской отчетности: денежные / неденежные статьи; экстраординарные / типичные расходы / доходы.

Количество часов аудиторной работы: 20 часов.

Общий объем самостоятельной работы и распределение самостоятельной работы для разных видов подготовки студента: 50 часов, из них 20 часов на изучение литературы, 30 часов на выполнение домашнего задания.

Тема 2. Математика дисконтированных денежных потоков: базовые аспекты.

Модель Гордона. Типичная структура DCF-модели. 1,2,3 фазные модели. Взаимозависимость между допущениями о ROIC, коэффициентом реинвестирования и темпами роста.

Количество часов аудиторной работы: 20 часов.

Общий объем самостоятельной работы и распределение самостоятельной работы для разных видов подготовки студента: 40 часов, из них 20 часов на изучение литературы, 20 часов на выполнение домашнего задания.

Тема 3. Специальные вопросы финансового анализа

Теоретические аспекты капитализации на НИОКР и аренду. Прогнозирование финансового положения компании для различных отраслей экономики (нефтяной, телекоммуникационной, фармацевтической).

Количество часов аудиторной работы: 20 часов.

Общий объем самостоятельной работы и распределение самостоятельной работы для разных видов подготовки студента: 40 часов, из них 20 часов на изучение литературы, 20 часов на выполнение домашнего задания.

Литература по разделу:

1. А. Дамодаран. Инвестиционная оценка, Альпина Бизнес Букс, Москва, 2004, главы 3, 9, 10, 11, 13, 14, 15.
2. Джозеф Синки мл. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. М.: Альпина Паблшер, 2007
3. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 03.07.2016) "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.09.2016).

Формы и методы проведения занятий по разделу, применяемые учебные технологии: решение задач, дискуссии, выполнение индивидуальных микро-контролей, работа в мини-группах (не более 3х человек).

9 Образовательные технологии

При проведении семинарских занятий проводится практический разбор домашних заданий по тематике дисциплины, подготовленных студентов по компаниям из разных отраслей экономики (нефтяной, телекоммуникационной, фармацевтической и др.).

9.1 Методические рекомендации преподавателю

Дисциплина «Финансовый анализ в банке» носит исключительно прикладной характер, поэтому рекомендуется ее изучать на практических примерах (кейсах) с применением активных форм обучения: деловых игр, дискуссий, необходима защита отчетов по результатам работы.

9.2 Методические указания студентам

Для выполнения контрольной работы и подготовки домашнего задания на избранную тему студент должен после прослушивания лекции или участия в семинарских занятиях закрепить свои знания путем самостоятельного изучения материала по конкретному вопросу, используя все доступные и методы повышения уровня знаний, включая информационные технологии.

10 Оценочные средства для текущего контроля и аттестации студента

10.1 Оценочные средства для оценки качества освоения дисциплины в ходе текущего контроля

Примерный перечень вопросов для подготовки к экзамену:

1. Определения FCFE и FCFF, EBITDA, ROIC, ROCE.
2. Модель Гордона.
3. Типичная структура DCF-модели.
4. 1,2,3 фазные модели.
5. Взаимозависимость между допущениями о ROIC, коэффициентом реинвестирования и темпами роста.
6. Теоретические аспекты капитализации на НИОКР и аренду.
7. Прогнозирование финансового положения компании для различных отраслей экономики (нефтяной, телекоммуникационной, фармацевтической).

11 Порядок формирования оценок по дисциплине

Преподаватель оценивает работу студентов на семинарских и практических занятиях: миниконтроль, активность в дискуссии, скорость и точность выполнения заданий, умение аргументировать свою точку зрения во время обсуждения. Оценки за работу на семинарских и практических занятиях преподаватель выставляет в рабочую ведомость. Оценка по 10-ти балльной шкале за работу на семинарских и практических занятиях определяется перед промежуточным или итоговым контролем - $O_{аудиторная}$.

Преподаватель оценивает самостоятельную работу студентов, проверяя сданные после каждого занятия расчетные работы или задачи для домашнего выполнения. Оценки за самостоятельную работу студента преподаватель выставляет в рабочую ведомость. Оценка по 10-ти балльной шкале за самостоятельную работу определяется перед промежуточным или завершающим контролем - $O_{сам}$.

Накопленная оценка за текущий контроль учитывает результаты студента по текущему контролю следующим образом:

$$O_{накопленная} = 0,4 * O_{текущий} + 0,4 * O_{ауд} + 0,2 * O_{сам}$$

где $O_{текущий} = O_{к/р}$;

В диплом выставляет результирующая оценка по учебной дисциплине.

$$O_{результ} = 1 * O_{накопл} + 0 * O_{экз}$$



Способ округления накопленной оценки текущего контроля: арифметический.

Способ округления результирующей оценки итогового контроля: арифметический.

Оценка за итоговый контроль **не является блокирующей**, при неудовлетворительной оценке, результирующая оценка формируется по сумме накопленного рейтинга в течение изучения всей дисциплины.

12 Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

12.1 Базовый учебник

1. А. Дамодаран. Инвестиционная оценка, Альпина Бизнес Букс, Москва, 2004.

12.2 Основная литература

1. Джозеф Синки мл. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. М.: Альпина Паблишер, 2007

12.3 Дополнительная литература

1. Федеральный закон от 02.12.1990 N 395-1 (ред. от 03.07.2016) "О банках и банковской деятельности" (с изм. и доп., вступ. в силу с 01.09.2016).

12.4 Программные средства

Для успешного освоения дисциплины, студент использует следующие программные средства:

- MS Word
- MS Excel

А также осуществляют доступ к следующим базам данных НИУ ВШЭ:

- Fira PRO
- СПАРК-Интерфакс
- Bloomberg
- Bureau Van Dijk

12.5 Дистанционная поддержка дисциплины

Информационная поддержка дисциплины осуществляется через систему LMS. В соответствующих разделах размещаются тесты и контрольные задания. Методические рекомендации по выполнению контрольной работы также доступны студентам в системе LMS.

13 Материально-техническое обеспечение дисциплины

Для проведения занятий используется мультимедийное оборудование и проекционное оборудование при проведении лекций и семинарских занятия, для практической работы используются компьютеры, оборудованные необходимым программным обеспечением, и имеющим доступ в Интернет.