

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
«МОСКОВСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМЕНИ
М.В.ЛОМОНОСОВА»**

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ФАКУЛЬТЕТ

«УТВЕРЖДАЮ»

Декан экономического факультета МГУ

профессор _____ А.А.Аузан

« ____ » _____ 2021 год

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Наименование дисциплины:

«Управление активами и пассивами (ALM) коммерческого банка»

Уровень высшего образования:

МАГИСТРАТУРА

Направление подготовки:

38.04.08 ФИНАНСЫ И КРЕДИТ

Форма обучения:

ОЧНАЯ

Рабочая программа рассмотрена и одобрена
Учебно-методической комиссией экономического факультета
(протокол № _____, дата)

Москва 2024

Рабочая программа дисциплины разработана в соответствии с самостоятельно установленным МГУ образовательным стандартом (ОС МГУ) для реализуемых основных профессиональных 38.04.08 Финансы и кредит

ОС МГУ утвержден решением Ученого совета МГУ имени М.В.Ломоносова от 28 декабря 2020 года, протокол №7

Год (годы) приема на обучение: 2021 и последующие

1. Место и статус дисциплины в структуре основной профессиональной образовательной программы подготовки магистра

Статус дисциплины: *вариативная*

Триместр: 5 (пятый)

2. Входные требования (реквизиты) для освоения дисциплины

Данная дисциплина опирается на следующие знания, умения и навыки:

а) магистрант должен знать:

- основные источники формирования активов и пассивов банка;
- модели оценки риска и доходности;
- критерии принятия решений относительно структуры баланса кредитного учреждения;

б) магистрант должен уметь:

- проводить оценку стоимости собственного и заемного капитала компании;
- рассчитывать ликвидность, достаточность и другие ключевые параметры;

Для успешного освоения данного курса от магистранта требуются знания и навыки, полученные в дисциплинах (полностью или частично):

- Финансовый учет и отчетность / Financial statements and reporting
- Финансы/ Finance
- Финансовые рынки и институты /Financial markets and institutions
- Прикладные корпоративные финансы/ Applied corporate finance

3. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с требуемыми компетенциями выпускников

При определении результатов обучения разработчик РПД ориентируется на компетенции и образовательные результаты, определенные магистерской программы, в рамках реализуется учебная дисциплина.

Компетенции выпускников (коды)	Индикаторы (показатели) достижения компетенций	Планируемые результаты обучения по дисциплине (модулю), сопряженные с компетенциями
МПК-2. Способен руководить разработкой финансовой политики и стратегии развития финансовых институтов, в том числе финансово-	МПК-2.И-1. Руководит разработкой финансовой политики и стратегии развития финансовых институтов, в том числе финансово-кредитных и страховых; их отдельных подразделений	МПК-2.И-1.3-1. Знает основные принципы и подходы к разработке финансовой политики и стратегии развития финансовых институтов

кредитных и страховых и их отдельных подразделений		МПК-2.И-1.У-2. Умеет рассчитывать основные показатели, применяемые для финансовой политики и стратегии в финансовых институтах
МПК-3. Способен определять события, которые могут влиять на деятельность финансового института и управление риском, связанным с этими событиями, а также поддержание уровня риска, обеспечивающего непрерывную деятельность и устойчивое развитие финансового института	МПК-3.И-1. Определяет факторы внешней и внутренней среды, влияющие на деятельность финансового института МПК-3.И-2. Применяет методы управления рисками и поддерживает их уровень в пределах, обеспечивающих непрерывное и устойчивое развитие финансового института и его подразделений	МПК-3.И-1.3-1. Знает наиболее важные факторы и события, влияющие на деятельность финансового института и риски, с ними связанные МПК-3.И-1.У-1. Умеет выявлять наиболее важные факторы и события, влияющие на деятельность финансового института и риски, с ними связанные МПК-3.И-2.У-1. Умеет ранжировать и выделять наиболее опасные факторы и риски, которые могут повлиять на финансовую деятельность и устойчивость финансового института МПК-3.И-2.У-2. Умеет удерживать уровень риска в рамках, обеспечивающих финансовую устойчивость финансового института
МПК-6. Способен проводить аналитическую работу, связанную с финансовыми и страховыми аспектами деятельности организаций, в том числе финансовых институтов и частных лиц	МПК-6.И-1. Проводит аналитическую работу, связанную с финансовыми и страховыми аспектами деятельности организаций, в том числе финансовых институтов и частных лиц	МПК-6.И-1.3-1. Знает методы проведения аналитической работы, связанной с финансовыми и страховыми аспектами деятельности организаций, в том числе финансовых институтов и частных лиц МПК-6.И-1.У-1. Умеет анализировать финансовые и страховые аспекты деятельности организаций, в том числе финансовых институтов и частных лиц

4. Объем дисциплины по видам занятий

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 зачетных единицы, 108 академических часов, 52 из которых являются контактными занятиями с преподавателем, включая 28 академических часов семинарских занятий, 24 академических часа – контактных часов, 56 академических часов самостоятельной внеклассной работы студента-магистранта.

5. Формат обучения – очное, с использованием обучающей среды On.Econ.

6. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и виды учебных занятий

2	Всего (часы)	В том числе							
		Контактная работа (работа во взаимодействии с преподавателем) <i>Виды контактной работы, часы</i>				Самостоятельная работа обучающегося <i>Виды самостоятельной работы, часы (может быть сколь угодно много видов работ, не обязательно три)</i>			
		Занятия семинарского типа	Групповые консультации	Индивидуальные консультации	Всего	Освоение теоретического материала	Решение задач для самостоятельной подготовки		Всего
Тема 1. Источники формирования активов и пассивов коммерческого банка	16	4	2	2	8	4	4		8
Тема 2. Управление активами и пассивами кредитных учреждений	16	4	2	2	8	4	4		8
Тема 3. Система регуляторных требований к структуре активов и пассивов КБ	16	4	2	2	8	4	4		8
Тема 4. Управление ликвидностью: задачи, инструменты, результаты.	16	4	2	2	8	4	4		8

Тема 5. Достаточность капитала и стратегии управления пассивами.	20	4	2	2	8	6	6		12
Тема 6. Стратегии управления активами и пассивами в условиях высокой волатильности ключевых макроэкономических показателей.	20	4	2	2	8	6	6		12
Промежуточная аттестация _____ (указывается форма проведения)	4 (защита проекта ,контрольная работа, устный опрос и прочее								
Итого									

Краткое содержание тем дисциплины

Тема 1. Источники формирования активов и пассивов коммерческого банка (4 часа):

1. Оценка состава и структуры средств коммерческого банка
2. Анализ собственного капитала банка
3. Анализ состава, структуры и динамики обязательств банка
4. Оценка стабильности ресурсной базы банка
5. Анализ эффективности использования привлеченных и заемных средств

Основная литература:

1. Joseph F. Sinkey - Commercial Bank Financial Management in the Financial-services Industry, 2007 p. 333-393
2. Alexandre Adam. Handbook of asset and liability management John Wiley&Sons, 2007 P. 83-98
3. Moorad Choudhry. Bank asset and liability management. Strategy, trading, analysis. John Wiley&Sons, 2007 P.209-224, 247-304

Дополнительная литература:

1. GARP, Integrated Bank Risk Management, 2012

Тема 2. Управление активами и пассивами кредитных учреждений (4 часа):

- А. Механизм секьюритизации в управлении активами и пассивами
- В. Причины и принципы разработки плана восстановления и разрешения
- С. Процесс присвоения кредитного рейтинга

Основная литература:

1. Joseph F. Sinkey - Commercial Bank Financial Management in the Financial-services Industry, 2007 p. 333-393
2. Alexandre Adam. Handbook of asset and liability management John Wiley&Sons, 2007 P. 83-98
3. Moorad Choudhry. Bank asset and liability management. Strategy, trading, analysis. John Wiley&Sons, 2007 P.209-224, 247-304

Дополнительная литература:

1. GARP, Integrated Bank Risk Management, 2012

Тема 3. Система регуляторных требований к структуре активов и пассивов КБ (4 часа):

- A. Обзор существующих нормативных ограничений на структуру баланса
- B. Цели, особенности и последствия внедрения стандартов Базель-3 для банков в развивающихся экономиках.
- C. Сравнение системы обязательных российских стандартов и требований Базель-3, нахождение пересечений и дополнений.

Основная литература:

1. Инструкция Банка России от 03.12.2012 N 139-И
2. Веб-сайты:
www.bis.org – Basel III: The Liquidity Coverage Ratio and liquidity risk monitoring tools // January 2013, Basel Committee on Banking Supervision, P. 4-39.
– Consultative Document. Basel III: The Net Stable Funding Ratio// January 2014, Basel Committee on Banking Supervision

Тема 4. Управление ликвидностью: задачи, инструменты, результаты (4 часа):

- A. Структуры баланса, применяемые в разные периоды времени, их особенности, преимущества и недостатки.
- B. Разница в методах и инструментах управления краткосрочной и структурной ликвидностью

Основная литература:

1. Joseph F. Sinkey - Commercial Bank Financial Management in the Financial-services Industry, 2007 p. 333-393
2. Alexandre Adam. Handbook of asset and liability management John Wiley&Sons, 2007 P. 83-98
3. Moorad Choudhry. Bank asset and liability management. Strategy, trading, analysis. John Wiley&Sons, 2007 P.209-224, 247-304

Дополнительная литература:

1. П.С. Бардаева Концепции управления активами и пассивами коммерческих банков, LAP Lambert Academic Publishing 2011, 57-89

Тема 5. Тема 5. Достаточность капитала и стратегии управления пассивами (4 часа):

- A. Характеристика капитала и его роль в управлении балансовыми рисками
- B. Виды капитала, регуляторные компоненты капитала, принципы формирования буфера капитала
- C. Формирование политики по управлению денежными средствами.

D. Оценка качества кредитного портфеля банка

Основная литература:

1. Joseph F. Sinkey - Commercial Bank Financial Management in the Financial-services Industry, 2007 p. 333-393
2. Alexandre Adam. Handbook of asset and liability management John Wiley&Sons, 2007 P. 83-98
3. Moorad Choudhry. Bank asset and liability management. Strategy, trading, analysis. John Wiley&Sons, 2007 P.209-224, 247-304

Тема 6. Стратегии управления активами и пассивами в условиях высокой волатильности ключевых макроэкономических показателей (4 часа):

- A. Анализ состава и структуры активов и пассивов банка по различным классификационным признакам
- B. Правила внутреннего финансирования различных статей баланса.
- C. Анализ финансовых результатов деятельности банка

Основная литература:

1. Basel III: The Liquidity Coverage Ratio and liquidity risk monitoring tools // January 2013, Basel Committee on Banking Supervision
2. Joseph F. Sinkey - Commercial Bank Financial Management in the Financial-services Industry, 2007 p. 333-393
3. Alexandre Adam. Handbook of asset and liability management John Wiley&Sons, 2007 P. 83-98

Дополнительная литература:

1. О.С. Виноградова, Эволюция концепций управления финансовыми рисками коммерческого банка, Экономика. Бизнес. Банки, издательство Автономная некоммерческая организация высшего образования "Русско-Итальянский Международный Университет" (Институт) (Москва), 2019, № 9, с. 53-69.
2. O. Vinogradova, Effectiveness of forbearance measures for Russian commercial banks in the current crisis, в журнале BRICS Journal of Economics, 2021, том 2, № 4, с. 103-115.

7. Фонд оценочных средств для оценивания результатов обучения по дисциплине

7.1. Примеры оценочных средств:

Результаты обучения по дисциплине	Виды оценочных средств
-----------------------------------	------------------------

Понимание источники формирования активов и пассивов коммерческого банка, умение оценивать текущую структуру баланса кредитного учреждения	Тест 1. Источники формирования активов и пассивов коммерческого банка
Знание регуляторных требований к структуре активов и пассивов КБ	Тест 2. Нормативные требования
Знание стратегий управления активами и пассивами кредитных учреждений. Расчет показателей ликвидности, достаточности, качества и других.	Практическое задание по оценке структуры баланса банка
Оценка уровня устойчивости и доходности кредитного учреждения	Решение кейса
Освоение материалов курса	Экзаменационная работа (письменная)

7.2. Критерии оценивания (баллы) по дисциплине:

Виды оценочных средств	Баллы
Тест 1. Источники формирования активов и пассивов коммерческого банка	25 баллов
Тест 2. Нормативные требования	25 баллов
Практическое задание по оценке структуры баланса банка	20 баллов
Решение кейса	20 баллов
Экзаменационная работа (письменная)	60 баллов
Итого:	150 баллов

7.3. Оценка по дисциплине выставляется, исходя из следующих критериев:

Оценка	Минимальное количество баллов	Максимальное количество баллов
<i>Отлично</i>	127,5	150,0
<i>Хорошо</i>	97,5	127,0
<i>Удовлетворительно</i>	60,0	97,0
<i>Неудовлетворительно</i>	0,0	59,5

Примечание: в случае, если магистрант за триместр набирает менее 20% баллов от максимального количества по дисциплине, то уже на промежуточном контроле (и далее на пересдачах) действует следующее правило сдачи: «магистрант может получить только оценку «Удовлетворительно», и только если получит за промежуточный контроль, включающий весь материал дисциплины, не менее, чем 85% от баллов за промежуточный контроль».

7.4. Типовые задания и иные материалы, необходимые для оценки результатов обучения:

— Тестирование

1. Минимальный размер уставного капитала при создании коммерческого банка составляет ... млн руб.
 - A. 200.
 - B. 100.
 - C. 90.
 - D. 180.
2. Приобретение более ...акций (долей) кредитной организации учредителем требуют предварительного согласия ЦБ РФ.
 - A. 1 %.
 - B. 5 %.
 - C. 10 %.
 - D. 20 %.

— Задачи

2. Задача. Коммерческий банк купил у Центрального Банка облигаций на сумму 45000. Клиент этого банка одновременно продал ЦБ облигаций на сумму 61 000. Как изменилась способность банка к кредитованию на момент совершения сделки после этих двух операций? Как она изменилась у всей системы? Резервная норма - 14,9 %.
3. Задача. Перед Вашим банком встала проблема расчета риска кредитования при следующих условиях: $d = 0,07$, $r = 0,06$, $Y = 0,8$. Как должна быть установлена цена по подобному кредиту?
4. Задача. Коммерческий банк купил у Центрального Банка облигаций на сумму 18 000. Клиент этого банка одновременно продал ЦБ облигаций на сумму 21 200. Как изменилась способность банка к кредитованию на момент совершения сделки после этих двух операций? Как она изменилась у всей системы? Резервная норма - 4,9 %.

— Кейсы

Проанализировать предлагаемый преподавателей документ о порядке отражения на счетах бухгалтерского учета кредитными организациями операций, связанных с выполнением обязательных резервных требований и определить какие преимущества получили банки в условиях макроэкономической нестабильности.

— Практическое задание

Практическое задание предполагает анализ бизнес ситуации (кейс) на примере одной или нескольких реально существующих банковских групп. Для выполнения задания авторы должны проанализировать внешние и внутренние факторы, влияющие на деятельность и организационную структуру банковской группы

Следующая информация должна быть отражена в презентации:

1. Резюме проекта-общая информация о банковской группе (текущая ситуация - выявленная эффективность / неэффективность - краткий вывод)
2. Краткое описание выбранной банковской группы для анализа; Обоснование выбора (место в отрасли / страны / финансовые показатели и их динамика / стратегические цели / прочее)
3. Какие рынки выбраны (не менее 3)? Каковы особенности работы банка на каждом рынке? (Уровень процентной ставки, степень регулирования экономики, наличие финансовых инструментов, культурные особенности населения и т. Д.)

7.5. Методические рекомендации и требования к выполнению заданий:

- Подготовка и презентация результатов кейса, подготовленного в командах (презентация PowerPoint)
- Практическое задание по оценке структуры баланса банка и его презентация (презентация PowerPoint)
- Тестирование
- Написание экзаменационной работы

8. Ресурсное обеспечение

8.1. Перечень основной и дополнительной литературы

Основная литература:

1. Basel III: The Liquidity Coverage Ratio and liquidity risk monitoring tools // January 2013, Basel Committee on Banking Supervision
2. Joseph F. Sinkey - Commercial Bank Financial Management in the Financial-services Industry, 2007 p. 333-393
3. Alexandre Adam. Handbook of asset and liability management John Wiley&Sons, 2007 P. 83-98
4. Moorad Choudhry. Bank asset and liability management. Strategy, trading, analysis. John Wiley&Sons, 2007 P.209-224, 247-304
5. GARP, Integrated Bank Risk Management, 2012
6. Инструкция Банка России от 03.12.2012 N 139-И
7. Consultative Document. Basel III: The Net Stable Funding Ratio// January 2014, Basel Committee on Banking Supervision

Дополнительная литература:

1. П.С. Бардаева, Концепции управления активами и пассивами коммерческих банков, LAP Lambert Academic Publishing 2011, 57-89
2. О.С. Виноградова, Эволюция концепций управления финансовыми рисками коммерческого банка, Экономика. Бизнес. Банки, издательство Автономная некоммерческая организация высшего образования "Русско-Итальянский Международный Университет" (Институт) (Москва), 2019, № 9, с. 53-69.
3. О. Vinogradova, Effectiveness of forbearance measures for Russian commercial banks in the current crisis, в журнале BRICS Journal of Economics, 2021, том 2, № 4, с. 103-115.

8.2. Перечень лицензионного программного обеспечения

- Microsoft Office (Word, Excel, PowerPoint)

8.3. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

- доступ к базам данных «Гарант» или «Консультант»

8.4. Перечень ресурсов информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (при необходимости)

8.5. Описание материально-технической базы

Для организации занятий по дисциплине необходимы следующие технические средства обучения:

- Мультимедийная аудитория (проектор, микрофон, компьютер с выходом в Интернет)
- Компьютерный класс с выходом в интернет (по необходимости)

9. Язык преподавания:

- Русский, но учебно-вспомогательные материалы, в том числе источники литературы, могут быть на английском языке.

10. Преподаватель (преподаватели):

Мишин Евгений Игоревич, исполнительный директор-начальник отдела ПАО Сбербанк

11. Разработчики программы:

Мишин Евгений Игоревич, исполнительный директор-начальник отдела ПАО Сбербанк