

УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ АЛЬФРЕДА НОБЕЛЯ
КАФЕДРА МІЖНАРОДНИХ ФІНАНСІВ, ОБЛІКУ ТА ОПОДАТКУВАННЯ

КВАЛІФІКАЦІЙНА РОБОТА
МАГІСТРА

на тему

***“ Вартісно орієнтоване управління банком
та напрямки його удосконалення ”***
(за матеріалами АТ «Альфа Банк»)

Виконав: здобувач 2 курсу, групи ФБСкр-18вм
Спеціальності 072 «Фінанси, банківська справа та
страхування»

Карпов А.О._____

Керівник: Заволока Ю.М.,

к.е.н., доцент_____

Дніпро
2020

АНОТАЦІЯ

Карпов А.О. Вартісно орієнтоване управління банком та напрямки його удосконалення

В дипломній магістерській роботі досліджуються питання щодо теоретичних засад оцінки вартості банку, упорядковано різні методичні прийоми вартісної оцінки, визначено їх переваги та недоліки в сучасних умовах функціонування банків в Україні. Проаналізовано динаміку, структуру доходів, та прибутку банку, а також визначено основні фактори, які на нього впливають. Запропоновано шляхи оптимізації вартісно-орієнтованого управління банком.

Ключові слова: банківська установа, прибуток, вартість банку, дохідний метод, витратний метод, дисконтна ставка, дисконтований грошовий потік.

SUMMARY

Karpov A. Cost-oriented management of the bank and directions of its improvement

In diploma master's work examines the issues of the theoretical principles of the bank's valuation, various methodological techniques of costing were compiled, we have identified their advantages and disadvantages. The dynamics and structure of the income and expenses have analyzed, and the bank's profitability indicators are evaluated.

Keywords: banking institution, profit, bank value, income method, expense method, discount rate, discounted cash flow.

ЗМІСТ

ВСТУП	6
РОЗДІЛ 1 ТЕОРЕТИЧНІ ОСНОВИ ОЦІНКИ ВАРТОСТІ БАНКУ	10
1.1 Суть поняття вартісної оцінки банку	10
1.2 Методичні підходи до оцінки вартості банку	16
1.3 Особливості розрахунку ставки дисконтування при вартісній оцінці банку	26
1.4 Система управління банком орієнтована на зростання вартості	32
1.5 Проблеми нормативно-правового забезпечення оцінки вартості банківського бізнесу в Україні	38
Висновки по 1 розділу	43
РОЗДІЛ 2 ОЦІНКА ЕФЕКТИВНОСТІ ВАРТІСНО ОРІЄНТОВАНОГО УПРАВЛІННЯ АТ «АЛЬФА-БАНК»	45
2.1 Загальна характеристика діяльності банку	45
2.2 Оцінка вартості банку за допомогою доходного підходу	49
2.3 Аналіз вартісної оцінки банку з використанням витратного підходу	54
2.4 Факторний аналіз фінансових результатів банку, як основа вартісної оцінки	57
2.5 Оцінка вартості банку з використанням порівняльного підходу	67
Висновки по 2 розділу	72
РОЗДІЛ 3 НАПРЯМКИ УДОСКОНАЛЕННЯ ВАРТІСНО ОРІЄНТОВАНОГО УПРАВЛІННЯ БАНКОМ	73
3.1 Аналіз чутливості результатів вартісної оцінки банку	73
3.2 Обґрунтування вибору прогнозних моделей для вартісної оцінки банку	77
3.3 Оцінка вартості банку за допомогою багатофакторної регресійної моделі	82
3.4 Розробка механізму вартісно орієнтованого управління на основі оцінки факторів, що визначають вартість акцій на фондовому ринку	91
Висновки по 3 розділу	94
ВИСНОВКИ	95
СПИСОК ВИКОРИСТАНИХ ДЖЕРЕЛ	99
ДОДАТКИ	104