

## Syllabus

### Course description

<b>Course title</b>	<b>Banking Business Models and Bank Financial Statement Analysis (FIN III)</b>
<b>Course code</b>	<b>25450</b>
<b>Scientific sector</b>	SECS-P/07
<b>Degree</b>	LM-77 Accounting and Finance
<b>Semester and academic year</b>	2nd semester, 2021-2022
<b>Year</b>	2
<b>Credits</b>	6
<b>Modular</b>	No

<b>Total lecturing hours</b>	36
<b>Total lab hours</b>	Not foreseen
<b>Total exercise hours</b>	Not foreseen
<b>Attendance</b>	Strongly recommended
<b>Prerequisites</b>	Advanced Financial Statement Analysis
<b>Course page</b>	<a href="#">Master in Accounting and Finance / Free University of Bozen-Bolzano (unibz.it)</a>

<b>Specific educational objectives</b>	<p>The course aims to provide students with the necessary skills to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Define and identify the role of type of banks, capital raising, lending and trading, advisory and investment services, risk management, changes in technology and regulation and relative implications on business models;</li> <li>• understand financial statements and use accounting information in the context of financial institutions;</li> <li>• analyze the accounting implications of the main transactions and acquire the knowledge related to the main evaluation issues of financial instruments;</li> <li>• analyze the indicators of solidity and regulatory requirements from an accounting point of view.</li> </ul>
--	---

<b>Lecturer</b>	<p>Sara Longo  Office SER E510b  Tel. +39 0471 013552  <a href="mailto:sara.longo@unibz.it">sara.longo@unibz.it</a>  <a href="https://www.unibz.it/en/faculties/economics-management/academic-staff/">https://www.unibz.it/en/faculties/economics-management/academic-staff/</a></p>
<b>Scientific sector of the lecturer</b>	SECS-P/07
<b>Teaching language</b>	Italian

<b>Office hours</b>	Please refer to the lecturer's web page
<b>Lecturing assistant</b>	Not foreseen
<b>Teaching assistant</b>	Not foreseen
<b>Office hours</b>	18
<b>List of topics covered</b>	<p>The course is articulated in three parts:</p> <p>Part 1:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Definition and identification of business models in banks <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Business models cases in the Italian banking industry</li> <li>○ Regulatory aspects (IASB and Basel Framework)</li> <li>○ Performance and migration of business models</li> </ul> </li> </ul> <p>Part 2:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Introduction to the bank financial statements</li> <li>• IFRS 9: the new accounting standard <ul style="list-style-type: none"> <li>○ the new criteria for classifying and evaluating financial instruments</li> </ul> </li> <li>• Loans <ul style="list-style-type: none"> <li>○ impairment models and valuation: incurred loss vs expected loss</li> <li>○ accounting and disclosure for impaired and unimpaired loans</li> <li>○ loan portfolio quality and the classification (NPL)</li> </ul> </li> <li>• Derecognition &amp; mechanisms of securitization <ul style="list-style-type: none"> <li>○ financial operations related to derecognition (ABS, CDO, Repos)</li> <li>○ derecognition: the accounting approach (full derecognition vs no derecognition)</li> <li>○ NPL securitization models and analysis for valuation</li> </ul> </li> <li>• Hedge Accounting <ul style="list-style-type: none"> <li>○ the disclosure for derivatives</li> <li>○ fair value hedge</li> <li>○ cash flow hedge</li> </ul> </li> </ul> <p>Part 3:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Profitability, risk and value in the analysis of the banking sector <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Accounting capital vs prudent capital</li> <li>○ The determinants of bank capital structure</li> </ul> </li> </ul>
<b>Teaching format</b>	The course will combine in-class explanation, problem-solving and case discussion (case simulations of business model design – loan impairment and loan loss provisions/loan loss allowances on Excel). Students are expected to participate actively in class.

<b>Learning outcomes</b>	<p><u>Knowledge and understanding</u>: knowledge and understanding of the methodologies necessary for analyzing banking business models. A further knowledge about accounting for banks starting from banks' financial statements to get a clear understanding of the impact of accounting for financial instruments on banks performance</p> <p><u>Applying knowledge and understanding</u>: to use accounting data and performance ratios with regards to financial institutions</p> <p><u>Communication skills</u>: to interpret from an accounting perspective the solvency indicators, capital adequacy, profitability and other factors, which determine the financial and economic stability of the banks</p> <p><u>Learning skills</u>: to understand the accounting for financial instruments and the interplay between accounting and banking regulation</p>
<b>Assessment</b>	<p><b>Attending students</b>: Final written exam + teamwork + participation in class.</p> <p><b>Non-attending students</b>: Final written exam</p>
<b>Assessment language</b>	Italian
<b>Evaluation criteria and criteria for awarding marks</b>	<p>For <i>Attending students</i> the assessment is represented by:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- final written exam (50%);</li> <li>- teamwork (40%);</li> <li>- participation in class (10%).</li> </ul> <p>For <i>Non-attending students</i> the assessment is represented by:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- final written exam (100%).</li> </ul>
<b>Required readings</b>	<p>Marchesi C., Noera M., <i>Sistema Finanziario</i>, 30434 CLEACC Università Bocconi, Dipartimento di Finanza, 2021; ISBN: 9781307665932</p> <p>Rutigliano M., <i>Il Bilancio della Banca e degli Altri Intermediari Finanziari</i>, Egea; Milano, 2020 (Edizione II) ISBN: 978-88-238-3729-4</p>
<b>Supplementary readings</b>	Curi C., <i>Valuing Financial Conglomerates</i> , 2016 FrancoAngeli

## Syllabus

### Descrizione dell'insegnamento

<b>Titolo dell'insegnamento</b>	<b>Business model e analisi di bilancio delle banche (FIN III)</b>
<b>Codice dell'insegnamento</b>	<b>25450</b>
<b>Settore scientifico disciplinare dell'insegnamento</b>	SECS-P/07
<b>Corso di studio</b>	LM-77 Accounting and Finance
<b>Semestre e anno accademico</b>	secondo semestre 2021/2022
<b>Anno dell'insegnamento</b>	2
<b>Crediti formativi</b>	6
<b>Modulare</b>	No

<b>Numero totale di ore di lezione</b>	36
<b>Numero totale di ore di laboratorio</b>	Non previsto
<b>Numero totale di ore di esercitazioni</b>	Non previsto
<b>Frequenza</b>	Consigliata, ma non obbligatoria
<b>Insegnamenti propedeutici</b>	Advanced Financial Statement Analysis
<b>Sito web dell'insegnamento</b>	<a href="#">Master in Accounting and Finance / Free University of Bozen-Bolzano (unibz.it)</a>

<b>Obiettivi formativi specifici dell'insegnamento</b>	<p>Il corso è finalizzato a fare acquisire agli studenti le competenze necessarie per:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• definire e identificare il tipo di banche attraverso le attività di raccolta di capitali, prestiti e commercio, servizi di consulenza e investimento, gestione del rischio, cambiamenti nella tecnologia e nella regolamentazione per cogliere le implicazioni sui modelli di business;</li> <li>• comprendere il bilancio bancario e usare le informazioni contabili;</li> <li>• analizzare le implicazioni contabili delle principali operazioni nel contesto delle istituzioni finanziarie e acquisire le conoscenze relative alle principali problematiche valutative degli strumenti finanziari;</li> <li>• analizzare da un punto di vista contabile gli indicatori di solidità e i requisiti regolamentari.</li> </ul>
--	---

<b>Docente</b>	<p>Sara Longo  Office SER E510b  Tel. +39 0471 013552  <a href="mailto:sara.longo@unibz.it">sara.longo@unibz.it</a>  <a href="https://www.unibz.it/en/faculties/economics-management/academic-staff/">https://www.unibz.it/en/faculties/economics-management/academic-staff/</a></p>
<b>Settore scientifico disciplinare del docente</b>	SECS-P/07
<b>Lingua ufficiale dell'insegnamento</b>	Italiano
<b>Orario di ricevimento</b>	Vedi calendario delle lezioni
<b>Esercitatore</b>	Non previsto
<b>Collaboratore didattico</b>	Non previsto
<b>Orario di ricevimento</b>	-
<b>Lista degli argomenti trattati</b>	<p>Il corso è articolato in tre parti:</p> <p>I° Parte:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Definizione e identificazione dei business model delle banche <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Casi di business model nel panorama bancario italiano</li> <li>○ La normativa dedicata ai business model (IASB e Basel Framework)</li> <li>○ La performance e la migrazione dei business model bancari</li> </ul> </li> </ul> <p>II° Parte:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Introduzione al bilancio bancario</li> <li>• IFRS 9: il nuovo standard contabile <ul style="list-style-type: none"> <li>○ i nuovi criteri di classificazione e valutazione degli strumenti finanziari</li> </ul> </li> <li>• Crediti <ul style="list-style-type: none"> <li>○ modelli di impairment e valutazione: incurred loss vs expected loss</li> <li>○ accounting e disclosure per impaired e non-impaired loans</li> <li>○ la qualità del credito e i suoi indicatori (NPL)</li> </ul> </li> <li>• Derecognition &amp; processi di securitization <ul style="list-style-type: none"> <li>○ operazioni collegate alla derecognition (ABS, CDO, Repos)</li> <li>○ derecognition: la logica contabile (full derecognition vs no derecognition)</li> <li>○ NPL securitization modelli e analisi di valutazione</li> </ul> </li> <li>• Hedge Accounting <ul style="list-style-type: none"> <li>○ la disclosure dei derivati</li> <li>○ fair value hedge</li> <li>○ cash flow hedge</li> </ul> </li> </ul>

	<p>III° Parte:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Reddittività, rischio e valore nell'analisi delle banche <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Patrimonio contabile vs. patrimonio di vigilanza</li> <li>○ Le determinanti della struttura del capitale bancario</li> </ul> </li> </ul>
<p><b>Attività didattiche previste</b></p>	<p>Ciascun argomento è affrontato con didattica frontale e discussione in aula anche mediante l'uso di casi (simulazione di casi dei vari business model bancari e simulazioni di impairment su un portafoglio crediti su formato Excel). È richiesta da parte degli studenti una partecipazione attiva in aula.</p>
<p><b>Risultati di apprendimento attesi</b></p>	<p><u>Conoscenza e comprensione</u>: fornire una conoscenza approfondita dei business model e della contabilità a partire dai bilanci delle banche e ottenere una chiara comprensione dell'impatto della contabilità degli strumenti finanziari sulla performance delle banche;</p> <p><u>Applicazione di conoscenza e comprensione</u>: utilizzare i dati contabili e i rapporti di rendimento in relazione agli istituti finanziari;</p> <p><u>Abilità comunicative</u>: interpretare dal punto di vista contabile gli indicatori di solvibilità, l'adeguatezza patrimoniale, la redditività e altri fattori che determinano la stabilità finanziaria ed economica delle banche;</p> <p><u>Capacità di apprendimento</u>: comprendere la contabilità degli strumenti finanziari e l'interazione tra contabilità e regolamentazione bancaria</p>
<p><b>Metodo d'esame</b></p>	<p><b>Studenti frequentanti:</b> Esame finale scritto + teamwork + partecipazione attiva in aula.</p> <p><b>Studenti non frequentanti:</b> Esame finale scritto</p>
<p><b>Lingua dell'esame</b></p>	<p>Italiano</p>
<p><b>Criteri di misurazione e criteri di attribuzione del voto</b></p>	<p>Per gli <i>studenti frequentanti</i> viene attribuito un voto finale sulla base del seguente assessment:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- esame finale scritto (50%);</li> <li>- teamwork (40%);</li> <li>- partecipazione in aula (10%).</li> </ul> <p>Per gli <i>studenti non frequentanti</i> viene attribuito un voto finale sulla base del seguente assessment:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- esame finale scritto (100%).</li> </ul>

<b>Bibliografia fondamentale</b>	<p>Marchesi C., Noera M. (a cura di), <i>Sistema Finanziario</i>, 30434 CLEACC Università Bocconi, Dipartimento di Finanza, 2021; ISBN: 9781307665932</p> <p>Rutigliano M. (a cura di), <i>Il Bilancio della Banca e degli Altri Intermediari Finanziari</i>, Egea; Milano, 2020 (Edizione II) ISBN: 978-88-238-3729-4</p>
<b>Bibliografia consigliata</b>	<p>Curi C., <i>Valuing Financial Conglomerates</i>, 2016 FrancoAngeli</p>