

## Syllabus

### Course description

<b>Course title</b>	<b>Bank Financial Statement Analysis</b>
<b>Course code</b>	<b>25447</b>
<b>Scientific sector</b>	SECS-P/07
<b>Degree</b>	Master in Accounting and Finance
<b>Semester and academic year</b>	2nd semester 2020/2021
<b>Year</b>	2
<b>Credits</b>	3
<b>Modular</b>	No

<b>Total lecturing hours</b>	18
<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="https://ole.unibz.it/course/view.php?id=6194">https://ole.unibz.it/course/view.php?id=6194</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>• understand the bank financial statements;</li> <li>• use accounting information in the context of financial institutions;</li> <li>• analyze the accounting implications of the main transactions;</li> <li>• 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>Dr. Sara Longo  <a href="mailto:sara.longo@unibz.it">sara.longo@unibz.it</a>          Tel. +39 0471 013552</p> <p><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>	
<b>List of topics covered</b>	<p>The course is articulated in three parts:          Part 1:</p>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Introduction to the bank financial statements <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Assessment and reporting profiles of the bank financial statements (the case of two Italian banks)</li> <li>○ Classification and evaluation criteria (ACIT, FVTPL; FVTOCI)</li> <li>○ Problem solving related to the application of fair value accounting.</li> </ul> </li> </ul> <p>Part 2:</p> <ul style="list-style-type: none"> <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 on Excel). Students are expected to participate actively in class.
<b>Learning outcomes</b>	<u>Knowledge and understanding:</u> to provide an in-depth knowledge about the accounting for banks starting from banks' financial statements and to get a clear understanding of the impact of accounting for financial instruments on banks performance

	<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>	Rutigliano M. (a cura di), <i>Il Bilancio della Banca e degli Altri Intermediari Finanziari</i> , Egea; Milano, 2020 (Edizione II)
<b>Supplementary readings</b>	Also, for most course topics, I will provide additional readings and exercise

## Syllabus

### Descrizione dell'insegnamento

<b>Titolo dell'insegnamento</b>	<b>Analisi di Bilancio delle banche</b>
<b>Codice dell'insegnamento</b>	<b>25447</b>
<b>Settore scientifico disciplinare dell'insegnamento</b>	SECS-P/07
<b>Corso di studio</b>	Corso di laurea magistrale in Accounting e Finanza
<b>Semestre e anno accademico</b>	2° semestre 2020/2021
<b>Anno dell'insegnamento</b>	2
<b>Crediti formativi</b>	3
<b>Modulare</b>	No

<b>Numero totale di ore di lezione</b>	18
<b>Numero totale di ore di laboratorio</b>	-
<b>Numero totale di ore di esercitazioni</b>	-
<b>Frequenza</b>	Consigliata, ma non obbligatoria
<b>Insegnamenti propedeutici</b>	Advanced Financial Statement Analysis
<b>Sito web dell'insegnamento</b>	<a href="https://ole.unibz.it/course/view.php?id=6194">https://ole.unibz.it/course/view.php?id=6194</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>• comprendere il bilancio bancario;</li> <li>• usare le informazioni contabili nel contesto delle istituzioni finanziarie;</li> <li>• analizzare le implicazioni contabili delle principali operazioni;</li> <li>• 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>Dr. Sara Longo  <a href="mailto:sara.longo@unibz.it">sara.longo@unibz.it</a>            Tel. +39 0471 013552</p> <p><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>	
<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>• Introduzione al bilancio bancario <ul style="list-style-type: none"> <li>○ profili valutativi e di reporting del bilancio bancario (analisi di bilancio di due banche italiane)</li> <li>○ criteri di classificazione e valutazione (ACIT, FVTPL; FVTOCI)</li> <li>○ problematiche legate all'applicazione del fair value accounting.</li> </ul> </li> </ul> <p>II° Parte:</p> <ul style="list-style-type: none"> <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 qualita' 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>○ The determinants of bank capital structure</li> </ul> </li> </ul>
<b>Attività didattiche previste</b>	Ciascun argomento è affrontato con didattica frontale e discussione in aula anche mediante l'uso di casi (case

	simulations on Excel). È richiesta da parte degli studenti una partecipazione attiva in aula.
<b>Risultati di apprendimento attesi</b>	<p><u>Conoscenza e comprensione</u>: fornire una conoscenza approfondita della contabilità delle banche 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>
<b>Metodo d'esame</b>	<p><b>Studenti frequentanti:</b> Esame finale scritto + teamwork + partecipazione attiva in aula.</p> <p><b>Studenti non frequentanti:</b> Esame finale scritto</p>
<b>Lingua dell'esame</b>	Italiano
<b>Criteri di misurazione e criteri di attribuzione del voto</b>	<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>	Rutigliano M. (a cura di), <i>Il Bilancio della Banca e degli Altri Intermediari Finanziari</i> , Egea; Milano, 2020 (Edizione II)
<b>Bibliografia consigliata</b>	Presentazioni effettuate in classe, testi di estrazione professionale e principi contabili