

Syllabus

Course description

Course title	Banking Business Models and Bank Financial Statement Analysis (FIN III)
Course code	25450
Scientific sector	SECS-P/07
Degree	LM-77 Accounting and Finance
Semester and academic year	2nd semester, 2022-2023
Year	2
Credits	6
Modular	No

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

Specific educational objectives	<p>The course aims to provide students with the necessary skills to:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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; • understand financial statements and use accounting information in the context of financial institutions; • analyze the accounting implications of the main transactions and acquire the knowledge related to the main evaluation issues of financial instruments; • analyze the indicators of solidity and regulatory requirements from an accounting point of view.
--	---

Lecturer	<p>Sara Longo Office SER I206 Tel. +39 0471 013552 sara.longo@unibz.it https://www.unibz.it/en/faculties/economics-management/academic-staff/</p>
Scientific sector of the lecturer	SECS-P/07
Teaching language	Italian

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

Learning outcomes	<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>
Assessment	<p>Attending students: Final written exam + report/exercises</p> <p>Non-attending students: Final written exam</p>
Assessment language	Italian
Evaluation criteria and criteria for awarding marks	<p>For <i>Attending students</i>, the assessment is represented by:</p> <ul style="list-style-type: none"> - final written exam (50%); - report/exercises (50%). <p>For <i>Non-attending students</i>, the assessment is represented by:</p> <ul style="list-style-type: none"> - final written exam (100%).
Required readings	<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>
Supplementary readings	<p>Curi C., <i>Valuing Financial Conglomerates</i>, 2016 FrancoAngeli</p>

Syllabus

Descrizione dell'insegnamento

Titolo dell'insegnamento	Modelli di business bancari e analisi di bilancio delle banche (FIN III)
Codice dell'insegnamento	25450
Settore scientifico disciplinare dell'insegnamento	SECS-P/07
Corso di studio	LM-77 Accounting and Finance
Semestre e anno accademico	secondo semestre 2022/2023
Anno dell'insegnamento	2
Crediti formativi	6
Modulare	No

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

Obiettivi formativi specifici dell'insegnamento	<p>Il corso è finalizzato a fare acquisire agli studenti le competenze necessarie per:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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; • comprendere il bilancio bancario e usare le informazioni contabili; • analizzare le implicazioni contabili delle principali operazioni nel contesto delle istituzioni finanziarie e acquisire le conoscenze relative alle principali problematiche valutative degli strumenti finanziari; • analizzare da un punto di vista contabile gli indicatori di solidità e i requisiti regolamentari.
--	---

Docente	<p>Sara Longo Office SER I206 Tel. +39 0471 013552 sara.longo@unibz.it https://www.unibz.it/en/faculties/economics-management/academic-staff/</p>
Settore scientifico disciplinare del docente	SECS-P/07
Lingua ufficiale dell'insegnamento	Italiano
Orario di ricevimento	Vedi calendario delle lezioni
Esercitatore	Non previsto
Collaboratore didattico	Non previsto
Orario di ricevimento	-
Lista degli argomenti trattati	<p>Il corso è articolato in tre parti:</p> <p>I° Parte:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Definizione e identificazione dei business model delle banche <ul style="list-style-type: none"> ○ Casi di business model nel panorama bancario italiano ○ La normativa dedicata ai business model (IASB e Basel Framework) ○ La performance e la migrazione dei business model bancari <p>II° Parte:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Introduzione al bilancio bancario • IFRS 9: il nuovo standard contabile <ul style="list-style-type: none"> ○ i nuovi criteri di classificazione e valutazione degli strumenti finanziari • Crediti <ul style="list-style-type: none"> ○ modelli di impairment e valutazione: incurred loss vs expected loss ○ accounting e disclosure per impaired e non-impaired loans ○ la qualita' del credito e i suoi indicatori (NPL) • Derecognition & processi di securitization <ul style="list-style-type: none"> ○ operazioni collegate alla derecognition (ABS, CDO, Repos) ○ derecognition: la logica contabile (full derecognition vs no derecognition) ○ NPL securitization modelli e analisi di valutazione • Hedge Accounting <ul style="list-style-type: none"> ○ la disclosure dei derivati ○ fair value hedge ○ cash flow hedge

	<p>III° Parte:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reddittività, rischio e valore nell'analisi delle banche <ul style="list-style-type: none"> ○ Patrimonio contabile vs. patrimonio di vigilanza ○ Le determinanti della struttura del capitale bancario
Attività didattiche previste	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.
Risultati di apprendimento attesi	<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>
Metodo d'esame	<p>Studenti frequentanti: Esame finale scritto + report/esercizi</p> <p>Studenti non frequentanti: Esame finale scritto</p>
Lingua dell'esame	Italiano
Criteri di misurazione e criteri di attribuzione del voto	<p>Per gli <i>studenti frequentanti</i> viene attribuito un voto finale sulla base del seguente assessment:</p> <ul style="list-style-type: none"> - esame finale scritto (50%); - report/esercizi (50%). <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"> - esame finale scritto (100%).
Bibliografia fondamentale	Marchesi C., Noera M. (a cura di), <i>Sistema Finanziario</i> ,

	<p>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>
Bibliografia consigliata	<p>Curi C., <i>Valuing Financial Conglomerates</i>, 2016 FrancoAngeli</p>