

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Тольяттинский государственный университет»

Б1.В.ДВ.05.02
(индекс дисциплины)

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА ДИСЦИПЛИНЫ

Оценка и анализ бизнеса

(наименование дисциплины)

по специальности
38.03.01 Экономика

специализация
Финансовый контроль и экономическая безопасность организаций

Форма обучения: заочная

Год набора: 2021

Общая трудоемкость: 2 ЗЕТ

Распределение часов дисциплины

| Курс Форма контроля Вид занятий | 5 | Итого |
|--|-----------|--------------|
| | зачет | |
| Лекции | 4 | 4 |
| Лабораторные | | |
| Практические | 6 | 6 |
| Руководство: курсовые работы (проекты) / РГР | | |
| Промежуточная аттестация | 0,25 | 0,25 |
| Контактная работа | 10,25 | 10,25 |
| Самостоятельная работа | 58 | 58 |
| Контроль | 3,75 | 3,75 |
| Итого | 72 | 72 |

Рабочую программу составил(и):

доцент, к.э.н. Данилова С.Ю.

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

Рецензирование рабочей программы дисциплины:

☐

Отсутствует

☐

Рецензент

(должность, ученое звание, степень, Фамилия И.О.)

Рабочая программа дисциплины составлена на основании ФГОС ВО и учебного плана специальности 38.03.01 «Экономика», направленность (профиль): «Финансовый контроль и экономическая безопасность организаций».

Срок действия рабочей программы дисциплины до «31» августа 2026 г.

УТВЕРЖДЕНО

На заседании департамента бакалавриата (экономических и управленческих программ)

(протокол заседания №1 от «01» сентября 2020г.).

1. Цель освоения дисциплины

Цель освоения дисциплины – создание четкого представления об особенностях управления рисками их анализе и методах оценки

2. Место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Дисциплины и практики, на освоении которых базируется данная дисциплина: Экономическая статистика, Макроэкономика, Микроэкономика.

Дисциплины и практики, для которых освоение данной дисциплины необходимо как предшествующее: Отчетность экономических субъектов, Управление инвестициями, Преддипломная практика.

3. Планируемые результаты обучения

| Формируемые и контролируемые компетенции (код и наименование) | Индикаторы достижения компетенций (код и наименование) | Планируемые результаты обучения |
|---|--|---|
| ПК-2 Способен организовать проведение анализа информации по результатам проведения контрольных мероприятий для выявления значимых отклонений от требований правовой и нормативной базы и внутренних регламентов | ПК-2.10 способен выявлять значимые отклонения от требований правовой и нормативной базы и внутренних регламентов | Знать: порядок проведения анализа информации по результатам проведения контрольных мероприятий |
| | | Уметь: проводить контрольные мероприятия для выявления значимых отклонений от требований правовой и нормативной базы и внутренних регламентов |
| | | Владеть: навыками организовывать проведение анализа информации по результатам проведения контрольных мероприятий для выявления значимых отклонений от требований правовой и нормативной базы и внутренних регламентов |

4. Структура и содержание дисциплины

| Модуль (раздел) | Вид учебной работы | Наименование тем занятий (учебной работы) | Семестр | Объем, ч. | Баллы | Интерактив, ч. | Формы текущего контроля (наименование оценочного средства) |
|--|--------------------|---|---------|-----------|-------|----------------|--|
| Модуль 1. Основные положения оценки и анализа бизнеса | Лек 1 | Основные понятия и методологические оценки стоимости бизнеса | 5 | 2 | - | - | - |
| | Пр 1 | Доходный подход к оценке бизнеса | 5 | | - | - | |
| | Лек 2 | Основные подходы к оценке бизнеса | 5 | | - | - | |
| | Пр 2 | Рыночный подход к оценке стоимости бизнеса | 5 | | - | - | |
| | Лек 3 | Оценка рыночной стоимости недвижимого имущества предприятия | 5 | | - | - | |
| | Пр 3 | Затратный подход к оценке стоимости бизнеса . | 5 | | - | - | |
| | Ср | Самостоятельная работа | 5 | 29 | - | - | |
| | Лек. 4 | Оценка рыночной стоимости оборудования и транспортных средств | 5 | 2 | - | | |
| | Пр 4 | Оценка стоимости контрольных и неконтрольных пакетов акций | 5 | | - | | |
| | Лек 5 | Оценка рыночной стоимости нематериальных активов | 5 | | - | - | - |

| Модуль (раздел) | Вид учебной работы | Наименование тем занятий (учебной работы) | Семестр | Объем, ч. | Баллы | Интерактив, ч. | Формы текущего контроля (наименование оценочного средства) |
|--------------------------|--------------------|--|---------|-----------|-------|----------------|--|
| | Пр 5 | Оценка ликвидационной стоимости предприятия | 5 | | - | - | |
| | Лек 6 | Оценка стоимости пакетов акций и ликвидационной стоимости предприятия | 5 | | - | - | - |
| | Пр 6 | Методы оценки и управления стоимостью бизнеса, основанные на концепции экономической прибыли | 5 | 2 | - | - | Практическое задание |
| | Лек 7 | Управление стоимостью бизнеса | 5 | | - | - | - |
| | Пр 7 | Опционный метод оценки бизнеса | 5 | 2 | 50 | - | Комплексное задание |
| | Лек 8 | Реструктуризация предприятия на основе оценки рыночной стоимости | 5 | | - | | |
| | Пр 8 | Реструктуризация предприятия на основе оценки рыночной стоимости | 5 | 2 | 50 | | Проверочное задание |
| | Ср | Самостоятельная работа | 5 | 29 | - | - | - |
| Промежуточная аттестация | ПА | | 5 | 0,25 | - | - | - |

| Модуль (раздел) | Вид учебной работы | Наименование тем занятий (учебной работы) | Семестр | Объем, ч. | Баллы | Интерактив, ч. | Формы текущего контроля (наименование оценочного средства) |
|------------------------|---------------------------|--|----------------|------------------|--------------|-----------------------|---|
| Контроль | К | | 5 | 3,75 | | | |
| Итого: | | | | 72 | 100 | | |

5. Образовательные технологии

С целью формирования компетенций у студентов в учебном процессе используется технология традиционного обучения.

6. Методические указания по освоению дисциплины

| Вид учебных занятий | Организация деятельности студента |
|----------------------|---|
| Лекция | Написания конспекта лекций: кратко, схематично, последовательно фиксировать основные положения, выводы, формулировки, обобщения; пометить важные мысли, выделять ключевые слова, термины. Проверка терминов, понятий с помощью энциклопедий, словарей, справочников с выписыванием толкований в тетрадь. Обозначить вопросы, термины, материал, который вызывает трудности, пометить и попытаться найти ответ в рекомендуемой литературе. Если самостоятельно не удастся разобраться в материале, необходимо сформулировать вопрос и задать преподавателю на консультации, на практическом занятии. |
| Практические занятия | Работа с конспектом лекций, подготовка ответов к контрольным вопросам, просмотр рекомендуемой литературы, работа с текстом (указать текст из источника и др.). Прослушивание аудио – и видеозаписей по заданной теме, решение, кейс-задач и др. |
| Подготовка к зачету | При подготовке к зачету необходимо ориентироваться на конспекты лекций, рекомендуемую литературу и др. |

7. Оценочные средства

7.1. Паспорт оценочных средств

| Семестр | Код контролируемой компетенции (или ее части) | Наименование оценочного средства |
|---------|---|---|
| 5 | ПК-2 Способен организовать проведение анализа информации по результатам проведения контрольных мероприятий для выявления значимых отклонений от требований правовой и нормативной базы и внутренних регламентов | <i>Вопросы к зачету №1-40</i> <i>Практические задания</i> <i>Кейс-задания</i> <i>Комплексное задание</i> <i>Проверочные задания</i> |

7.2. Типовые задания или иные материалы, необходимые для текущего контроля

7.2.1. Комплексное задание

Задача 8.1. Рассчитать вероятное повышение рыночной стоимости предприятия, которое может произойти в результате того, что предприятие завершило составление бизнес-плана инновационного проекта, способного уже через год повысить годовые прибыли фирмы (П) до 1 000 000 руб., если также известно, что чистые материальные активы (ЧМА) предприятия согласно оценке их рыночной стоимости составляют 2 500 000 руб.; коэффициент съема прибыли с чистых материальных активов в отрасли равен 0,35;

рекомендуемый коэффициент капитализации (i), учитывающий риски осваиваемого в проекте бизнеса, равен 0,25.

Задача 8.2. Оценить, какой будет рыночная стоимость компании через 2 года, если она реализует инвестиционный проект, позволяющий рассчитывать на то, что чистая прибыль предприятия к этому времени повысится до 400 000 руб. В отрасли, к которой принадлежит компания, наблюдается стабилизирувавшийся коэффициент «Цена/Прибыль» (Ц/П), равный 5,5.

Задача 8.3. Показать, что для инвестора, привлекаемого в качестве соучредителя на 45% (dnak) уставного капитала в дочернюю компанию, которая учреждается для реализации инновационного проекта, его капиталовложение является эффективным, если известно, что: ☐ данный инвестор обычно вкладывает средства на три года; ☐ денежные потоки по инновационному проекту предприятия ожидаются на уровне: стартовые инвестиции - 3 000 000 руб.; 1-й год - 50 000 руб.; 2-й год - 200 000 руб.; 3-й год - 2 000 000 руб.; 4-й год - 4 000 000 руб.; 5-й год - 3 500 000 руб.; ☐ приемлемая с учетом премии за риски осваиваемого бизнеса ставка дисконта составляет 0,3. Инвестор не рассчитывает на дивиденды от учреждаемой компании. Он планирует получить свой единственный доход на перепродаже приобретаемого пакета акций.

Критерии оценки:

+50 баллов. Выполнено комплексное задание без замечаний. Работа предоставляется в срок, в соответствии с заданием и условием выполнения от преподавателя

+30 баллов. Выполнено комплексное задание с небольшими замечаниями. Работа предоставляется в срок, в соответствии с заданием и условием выполнения от преподавателя

+20 баллов. Выполнено комплексное задание, однако имеются существенные замечания. Работа предоставляется в срок, в соответствии с заданием и условием выполнения от преподавателя.

0 баллов. Выполнено комплексное задание, однако имеются критические замечания. Работа предоставляется в срок, в соответствии с заданием и условием выполнения от преподавателя.

- 50 баллов. Комплексное задание не выполнено или сдано позже указанного срока без уважительной причины

7.3.Оценочные средства для промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7.3.1. Вопросы к промежуточной аттестации

Семестр 5

| № п/п | Вопросы к зачету |
|-------|--|
| 1 | Понятие и сущность оценочной деятельности |
| 2 | Субъекты и объекты оценочной деятельности |
| 3 | Цели оценки бизнеса и виды стоимости, определяемые при оценке. |
| 4 | Принципы оценки бизнеса |
| 5 | Факторы, влияющие на стоимость имущества предприятия |
| 6 | Временная теория изменения стоимости денег |
| 7 | Функции «сложного процента» |
| 8 | Информационная база оценки, ее состав и структура |

| № п/п | Вопросы к зачету |
|------------------|---|
| 9 | Внешняя и внутренняя информация |
| 10 | Сущность и методы доходного подхода |
| 11 | Метод прямой капитализации доходов |
| 12 | Метод дисконтированных денежных потоков |
| 13 | Общая характеристика сравнительного подхода |
| 14 | Методы сравнительного подхода |
| 15 | Характеристика ценовых мультипликаторов |
| 16 | Сущность затратного подхода |
| 17 | Метод накопления активов |
| 18 | Метод чистых активов |
| 19 | Метод ликвидационной стоимости |
| 20 | Методы, применяемые при оценке стоимости акций компаний |
| 21 | Оценка стоимости неконтрольных пакетов |
| 22 | Вывод итоговой величины стоимости акций. |
| 23 | Оценка стоимости предприятия как действующего. |
| 24 | Особенности оценки ликвидационной стоимости предприятия. |
| 25 | Взаимосвязь оценки с налогообложением предприятия |
| 26 | Понятие реструктуризации предприятия, слияние, присоединение, разделение и выделение. |
| 27 | Место и роль оценки при проведении реструктуризации компании |
| 28 | Специфика оценки долгосрочных финансовых вложений и непрофильного бизнеса как объектов реструктуризации. |
| 29 | Специфика оценки компании (бизнеса) в случае слияния, поглощения, разукрупнения |
| 30 | Особенности применения сравнительного подхода |
| 31 | Классификация и суть поправок в сравнительном подходе |
| 32 | Оценка на основе соотношения дохода и цены продажи |
| 33 | Основные понятия оценки машин и оборудования |
| 34 | Методы оценки машин и оборудования. |
| 35 | Предмет, объект и задачи исследования транспортных средств |
| 36 | Общая характеристика легковых автомобилей при расчете их рыночной стоимости |
| 37 | Особенности расчета оценки рыночной стоимости подержанных автотранспортных средств с учетом их технического состояния |
| 38 | Нематериальные активы организации и их использование |
| 39 | Цели и задачи оценки стоимости нематериальных активов |
| 40 | Методы оценки нематериальных активов |

7.3.2. Критерии и нормы оценки

| Семестр | Форма проведения промежуточной аттестации | Критерии и нормы оценки | |
|----------------|--|--------------------------------|--|
| 5 | зачет | «зачтено» 55-100 | Студент показывает твердые и достаточно полные знания дисциплины в соответствии с учебной программой |
| | | «не зачтено» 0-54 | Студент показывает незнание основных положений учебной дисциплины, не в состоянии |

| Семестр | Форма проведения промежуточной аттестации | Критерии и нормы оценки | |
|---------|---|-------------------------|---|
| | | | дать самостоятельный ответ на учебные вопросы |

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

8.1. Обязательная литература

| № п/п | Авторы, составители | Заглавие (заголовок) | Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.) | Год издания | Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС |
|-------|---------------------|---|---|-------------|--|
| 1 | Выгодчикова, И. Ю. | Анализ и диагностика финансового состояния предприятия | учебное пособие | 2021 | Режим доступа: https://www.iprbooks.hop.ru/104668.html (дата обращения: 31.07.2021) |
| 2 | Никифорова, Л. Е. | Современный стратегический анализ | Учебное пособие | 2019 | Режим доступа: https://www.iprbooks.hop.ru/108247.html (дата обращения: 31.07.2021) |
| 3 | Балдин, К. В. | Управление рисками в инновационно-инвестиционной деятельности предприятия | Учебное пособие | 2017 | Режим доступа: new.znaniy.com/catalog/product/415224 (дата обращения: 09.03.2020) |

8.2. Дополнительная литература

| № п/п | Авторы, составители | Заглавие (заголовок) | Тип (учебник, учебное пособие, учебно-методическое пособие, практикум, др.) | Год издания | Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС |
|-------|---------------------|----------------------|---|-------------|---|
| | Т.Г. Попадюк | Бизнес-планирование | Учебник | 2021 | https://znaniy.com/catalog/product/1222076 (дата |

| № п/п | Авторы, составители | Заглавие (заголовок) | Тип (учебник, учебное пособие, учебно- методическое пособие, практикум, др.) | Год издания | Количество в научной библиотеке / Наименование ЭБС |
|------------------|----------------------------|-----------------------------|---|--------------------|---|
| | | | | | обращения: 31.07.2021) |

8.3. Перечень профессиональных баз данных и информационных справочных систем

- Федеральный образовательный портал «Экономика. Социология. Менеджмент» // [Электронный ресурс] сайт -Режим доступа: <http://ecsocman.hse.ru>;
- Федеральная служба государственной статистики [Электронный ресурс]: официальный сайт. – Режим доступа: <http://www.gks.ru>;
- Каталог учебников, оборудования, электронных ресурсов [Электронный ресурс]: сайт. - Режим доступа: <http://ndce.edu.ru>;
- Университетская информационная система «Россия»: ресурсы и сервисы для экономических и социальных исследований, учебных программ и государственного управления [Электронный ресурс]: сайт. – Режим доступа: <http://uisrussia.msu.ru/is4/main.jsp>;
- Журнал «Вопросы экономики» // [Электронный ресурс]: сайт. - Режим доступа: <http://www.vopreco.ru>.

8.4. Перечень программного обеспечения

| № п/п | Наименование ПО | Реквизиты договора (дата, номер, срок действия) |
|-------|-----------------|---|
| 1 | Windows | Договор № 690 от 19.05.2015г., срок действия - бессрочно |
| 2 | Office Standart | Договор № 690 от 19.05.2015г., срок действия - бессрочно; Договор № 727 от 20.07.2016г., срок действия - бессрочно |

8.5. Описание материально-технической базы, необходимой для осуществления образовательного процесса по дисциплине

| № п/п | Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории) | Перечень основного оборудования |
|-------|--|---|
| 1 | Аудитория вебконференций. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации. (УЛК-807) | Экран телевизионный, ширмы, прожектор на штативе. стол преподавательский, стулья преподавательские., Транспарант-перетяжка, системный блок. |
| 2 | Аудитория вебконференций. Учебная аудитория для проведения занятий лекционного типа. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации. (УЛК-810) | Экран телевизионный, ширма, прожектор на штативе. стол преподавательский, стул преподавательский, транспарант-перетяжка, системный блок. |

| № п/п | Наименование оборудованных учебных кабинетов, лабораторий, мастерских и др. объектов для проведения практических и лабораторных занятий, помещений для самостоятельной работы обучающихся (номер аудитории) | Перечень основного оборудования |
|----------|---|--|
| 3 | Компьютерный класс. Помещение для самостоятельной работы. Учебная аудитория для проведения занятий семинарского типа. Учебная аудитория для курсового проектирования (выполнения курсовых работ). Учебная аудитория для проведения групповых и индивидуальных консультаций. Учебная аудитория для проведения занятий текущего контроля и промежуточной аттестации (Г-401) | Стол ученический, стул, ПК с выходом в сеть интернет |