

**ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ БЮДЖЕТНОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ
УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ
СТАВРОПОЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ АГРАРНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ**

УТВЕРЖДАЮ

Директор/Декан
института экономики, финансов и
управления в АПК
Гуныко Юлия Александровна

«__» _____ 20__ г.

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ (ОЦЕНОЧНЫХ МАТЕРИАЛОВ)

Б1.О.09 Оценка бизнеса и управление стоимостью компании

38.04.02 Менеджмент

Управление HR-сферой и развитием бизнеса

магистр

очная

1. Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций ОП ВО и овладение следующими результатами обучения по дисциплине:

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения	Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине
ОПК-2 Способен применять современные техники и методики сбора данных, продвинутые методы их обработки и анализа, в том числе использовать интеллектуальные информационно-аналитические системы, при решении управленческих и исследовательских задач;	ОПК-2.1 Владеет современным и инструментами, техниками и методами сбора данных о деятельности хозяйствующих субъектов	<p>знает</p> <ul style="list-style-type: none"> - методы сбора, формирования информации для бизнес-анализа и ее обработки; - методы, инструменты и технологии, позволяющие решать финансово-экономические задачи, рассчитывать финансовые показатели, используя современные методы, инструменты и технологии оценки стоимости и эффективности бизнеса; - современные техники бизнес-анализа деятельности корпорации
		<p>умеет</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализировать фактические и рассчитывать плановые показатели, характеризующие финансово-экономическую деятельность корпорации; - использовать методы, инструменты и технологии, позволяющие решать финансово-экономические задачи, рассчитывать финансовые показатели, используя современные методы, инструменты и технологии оценки стоимости и эффективности бизнеса
		<p>владеет навыками</p> <ul style="list-style-type: none"> - анализа текущего состояния корпорации в соответствии с бизнес-потребностями и потребностями стейкхолдеров; - выявления проблем и их причин в деятельности корпорации, в том числе рисков (связанные с заинтересованными сторонами, требованиями, проведением изменений)

2. Перечень оценочных средств по дисциплине

№	Наименование раздела/темы	Семестр	Код индикаторов достижения компетенций	Оценочное средство проверки результатов достижения индикаторов компетенций
1.	1 раздел. Основы бизнес-анализа деятельности корпорации			
1.1.	Введение в бизнес-анализ	2	ОПК-2.1	Доклад

1.2.	Концептуальные основы бизнес-анализа	2	ОПК-2.1	Рабочая тетрадь
1.3.	Техники бизнес-анализа	2	ОПК-2.1	Рабочая тетрадь
2.	2 раздел. Прикладные аспекты бизнес-анализа деятельности корпорации			
2.1.	Контрольная точка №1 по темам 1-4	2	ОПК-2.1	Контрольная работа
2.2.	Анализ ресурсного потенциала корпорации	2		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
2.3.	Комплексная оценка эффективности деятельности корпорации	2		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
2.4.	Маркетинговый анализ деятельности корпорации	2		Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи
2.5.	Стратегическое планирование деятельности корпорации с учетом бизнес возможностей	2	ОПК-2.1	Доклад, Рабочая тетрадь
2.6.	Контрольная точка №2 по темам 5-8	2		Контрольная работа
	Промежуточная аттестация			Эк

3. Оценочные средства (оценочные материалы)

Примерный перечень оценочных средств для текущего контроля успеваемости и промежуточной аттестации

№ п/п	Наименование оценочного средства	Краткая характеристика оценочного средства	Представление оценочного средства в фонде (Оценочные материалы)
Текущий контроль			
Для оценки знаний			
Для оценки умений			
1	Контрольная работа	Средство проверки умений применять полученные знания для решения задач определенного типа по теме или разделу	Комплект контрольных заданий по вариантам
2	Рабочая тетрадь	Дидактический комплекс, предназначенный для самостоятельной работы обучающегося и позволяющий оценивать уровень усвоения им учебного материала.	Образец рабочей тетради
3	Практико-ориентированные задачи и ситуационные задачи	Задачи направленные на использование приобретенных знаний и умений в практической деятельности и повседневной жизни	Комплект практико-ориентированных и ситуационных задач

4	Доклад, сообщение	Продукт самостоятельной работы студента, представляющий собой публичное выступление по представлению полученных результатов решения определенной учебно-практической, учебно-исследовательской или научной темы	Темы докладов, сообщений
Для оценки навыков			
Промежуточная аттестация			
5	Экзамен	Средство контроля усвоения учебного материала и формирования компетенций, организованное в виде беседы по билетам с целью проверки степени и качества усвоения изучаемого материала, определить необходимость введения изменений в содержание и методы обучения.	Комплект экзаменационных билетов

4. Примерный фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине (модулю) "Оценка бизнеса и управление стоимостью компании"

Примерные оценочные материалы для текущего контроля успеваемости

Контрольная точка № 1

Теоретические вопросы

1. Современные мировые тенденции развития бизнес-анализа.
2. Руководство ВАВОК — Международный свод знаний по бизнес-анализу.

Ситуационные задачи

1. В плановом году объем производства продукции на АО «Алмаз» предполагается увеличить с 12 000 млн. руб. до 13 000 млн. руб. При базовой производительности труда для этого потребовалось бы 1260 человек. Однако увеличение численности персонала не входит в планы руководства предприятия, напротив, она должна сократиться по сравнению с базовой на 5%. Определите, какими должны быть прирост производительности труда в этих условиях и абсолютный уровень плановой выработки.

2. Плановая численность работающих – 1000 человек, в том числе основных рабочих – 500, вспомогательных – 260 человек. Фактическая численность работающих составила 1020 человек, в том числе основных рабочих – 580, вспомогательных – 280 человек. Объем валовой продукции по плану – 20 млн. руб., фактически – 22 млн. Определите выполнение плана по производительности труда и резервы роста производительности труда.

Контрольная точка №2

Теоретические вопросы

1. Комплексная оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации
2. Анализ материальных ресурсов организации.

Ситуационные задачи

1. Организация рассматривает инвестиционный проект - приобретение новой техники. Стоимость линии – 15 млн. руб. Срок эксплуатации – 5 лет, износ оборудования исчисляется по методу прямолинейной амортизации.

Суммы, вырученные от ликвидации оборудования в конце срока эксплуатации, покрывают расходы по его демонтажу. Выручка от реализации продукции прогнозируется по годам в следующих объемах: 10200 тыс. руб.; 11100 тыс. руб.; 12300 тыс. руб.; 12000 тыс. руб.; 9000 тыс. руб.

Текущие расходы по годам осуществляются следующим образом: 5100 тыс. руб. в первый год эксплуатации; ежегодно эксплуатационные расходы увеличиваются на 4 %. Ставка налога на прибыль составляет 20 %. Цена авансируемого капитала – 14 %. Стартовые инвестиции проводятся за счет собственных средств.

Определить является ли данный проект эффективным по показателю NPV (чистая приведенная стоимость).

Решить задачу, описать и объяснить ход решения.

2. Компания планирует приобрести новое оборудование стоимостью 7000 тыс. руб. и сроком эксплуатации 5 лет. Компания будет получать дополнительный денежный приток в размере 2500 тыс. руб. ежегодно.

Известно, что на третьем году эксплуатации оборудованию потребуется плановый ремонт стоимостью 300 тыс. руб. Определить внутреннюю норму рентабельности. Решить задачу с помощью финансовых функций Microsoft Excel.

Описать и объяснить ход решения.

Вопросы и задания к зачету

Теоретические вопросы

1. Возникновение концепции бизнес-анализа и его роль в организации.
2. Современные мировые тенденции развития бизнес-анализа.
3. Руководство ВАВОК — Международный свод знаний по бизнес-анализу.
4. Области знаний бизнес-анализа.
5. Характеристика профессии бизнес-аналитика и смежные профессии.
6. Характеристика проектной деятельности и управление проектами.
7. Подход Waterfall (водопадный подход) в управлении проектами.
8. Agile — гибкие подходы к управлению.
9. Центральная концептуальная модель бизнес-анализа.
10. Принципиальные особенности бизнес-анализа.
11. Различие сущности концепций бизнес-анализа и комплексного экономического анализа.
12. Профессиональный стандарт «Бизнес-аналитик».
13. Сущность и описание бизнес-процесса.
14. Основные подходы к моделированию в бизнесе.
15. Нотации описания моделей бизнеса.
16. Критерии приемки и критерии оценки.
17. Управление бэклогом.
18. Сбалансированная система показателей.
19. Бенчмаркинг и анализ рынка.
20. Метод мозгового штурма.
21. Анализ возможностей бизнеса.
22. Бизнес-кейсы. Бизнес-модель «Канва».
23. Анализ бизнес-правил.
24. Совместные (групповые) игры (Collaborative Games).
25. Концептуальное моделирование, моделирование понятий.
26. Интеллектуальный анализ данных, добыча данных.
27. Методы оценки проектов.
28. Анализ процессов.
29. Моделирование процессов.
30. Список заинтересованных сторон, карта заинтересованных сторон.
31. Моделирование состояний.
32. Значение, задачи и информационное обеспечение анализа.

33. Содержание и структура баланса.
34. Анализ динамики состава и структуры имущества корпорации.
35. Анализ динамики состава и структуры источников финансовых ресурсов.
36. Анализ финансовой устойчивости корпорации.
37. Анализ платежеспособности и ликвидности корпорации.
38. Теоретико-методологические аспекты анализа финансовых результатов.
39. Методика анализа финансовых результатов.
40. Рентабельность продаж, активов и собственного капитала: расчет и оценка.
41. Оценка эффекта операционного и финансового левериджа.

Типовые практико-ориентированные задания к зачету

1. Определите, какой объем продаж обеспечивает рентабельность продаж, равную 10,2%. Баланс общего объема хозяйственных средств экономического субъекта составляет 100,2 млн руб., рентабельность активов — 20%.

2. Определите показатели, характеризующие прибыльность бизнеса, и оцените их динамику, если известно, что:

1) среднегодовая валюта баланса прошлого года составила 4499,9 тыс. руб., в отчетном — 4551,3 тыс. руб., в том числе стоимость основных средств предприятия — 649,7 тыс. руб. прошлого года и 551,7 тыс. руб. отчетного периода;

2) выручка прошлого года — 449,9 тыс. руб., отчетного — 395,7 тыс. руб.;

3) прибыль до налогообложения — соответственно 9,51 тыс. руб. и 39,5 тыс. руб.

Сформулируйте вывод по результатам проведенного анализа.

3. Оцените ликвидность и платежеспособность предприятия, если известно, что в процессе анализа бухгалтерской финансовой отчетности экономического субъекта был составлен аналитический баланс. Активы: внеоборотные — 58 783 тыс. руб., запасы — 13 551 тыс. руб., дебиторская задолженность — 151 080 тыс. руб., из нее 13 621 тыс. руб. — сомнительная; денежные средства и ликвидные финансовые вложения — 1208 тыс. руб. Пассивы: кредиторская задолженность — 87 971 тыс. руб., долгосрочные займы — 103 687 тыс. руб., собственный капитал и резервы — 44 833 тыс. руб.

4. Оцените ликвидность баланса и оцените обеспеченность экономического субъекта собственными оборотными средствами. В процессе анализа бухгалтерской финансовой отчетности экономического субъекта розничной торговли был составлен аналитический баланс. Активы: внеоборотные — 45 687 тыс. руб., запасы и затраты незавершенного производства — 9103 тыс. руб., дебиторская задолженность — 221 266 тыс. руб., денежные средства и ликвидные финансовые вложения — 1498 тыс. руб. Пассивы: долгосрочные обязательства — 102 306 тыс. руб., краткосрочные кредиты и займы — 161 488 тыс. руб., капитал и резервы — 30 210 тыс. руб.

Вопросы и задания к экзамену

Теоретические вопросы

1. Возникновение концепции бизнес-анализа и его роль в организации.
2. Современные мировые тенденции развития бизнес-анализа.
3. Руководство ВАВОК - Международный свод знаний по бизнес-анализу.
4. Области знаний бизнес-анализа.
5. Характеристика профессии бизнес-аналитика и смежные профессии.
6. Характеристика проектной деятельности и управление проектами.
7. Подход Waterfall (водопадный подход) в управлении проектами.
8. Agile - гибкие подходы к управлению.
9. Центральная концептуальная модель бизнес-анализа.
10. Принципиальные особенности бизнес-анализа.
11. Различие сущности концепций бизнес-анализа и комплексного экономического анализа.
12. Профессиональный стандарт «Бизнес-аналитик».
13. Сущность и описание бизнес-процесса.
14. Основные подходы к моделированию в бизнесе.
15. Нотации описания моделей бизнеса.
16. Критерии приемки и критерии оценки.
17. Управление бэклогом.

18. Сбалансированная система показателей.
19. Бенчмаркинг и анализ рынка.
20. Метод мозгового штурма.
21. Анализ возможностей бизнеса.
22. Бизнес-кейсы. Бизнес-модель «Канва».
23. Анализ бизнес-правил.
24. Совместные (групповые) игры (Collaborative Games).
25. Концептуальное моделирование, моделирование понятий.
26. Интеллектуальный анализ данных, добыча данных.
27. Методы оценки проектов.
28. Анализ процессов.
29. Моделирование процессов.
30. Список заинтересованных сторон, карта заинтересованных сторон.
31. Моделирование состояний.
32. Значение, задачи и информационное обеспечение анализа.
33. Содержание и структура баланса.
34. Анализ динамики состава и структуры имущества корпорации.
35. Анализ динамики состава и структуры источников финансовых ресурсов.
36. Анализ финансовой устойчивости корпорации.
37. Анализ платежеспособности и ликвидности корпорации.
38. Теоретико-методологические аспекты анализа финансовых результатов.
39. Методика анализа финансовых результатов.
40. Рентабельность продаж, активов и собственного капитала: расчет и оценка.
41. Оценка эффекта операционного и финансового левериджа.
42. Анализ эффективности использования трудовых ресурсов.
43. Анализ обеспеченности организации рабочей силой и структуры персонала.
44. Анализ состояния и эффективности использования основных средств.
45. Анализ использования производственной мощности организации.
46. Анализ материальных ресурсов организации.
47. Анализ обеспеченности организации материальными ресурсами.
48. Система показателей эффективности использования материальных ресурсов.
49. Эффективность производства как экономическая категория.
50. Комплексная оценка эффективности финансово-хозяйственной деятельности организации.
51. Аддитивная модель анализа эффективности производства.
52. Тенденции развития инновационной активности корпорации.
53. Методика анализа инновационной активности корпорации.
54. Сущность, цели и этапы маркетингового анализа.
55. Понятие и предмет маркетингового анализа.
56. Этапы процесса, направления и принципы маркетингового анализа.
57. Информационное обеспечение маркетингового анализа.
58. Сущность, организация и структура маркетинговой информации.
59. Способы получения и обработки информации для маркетингового анализа.
60. Методы анализа маркетинговой информации.
61. Конъюнктурный анализ рынка. Анализ ценовой политики организации.
62. Конкурентный анализ.
63. Анализ эффективности рекламы.
64. Элементы корпоративной стратегии.
65. Типы корпоративных стратегий.
66. Факторы, определяющие выбор корпоративной стратегии.
67. Сущность и задачи корпоративного финансового планирования.
68. Виды и технологии финансового планирования в корпорации.
69. Стратегическое и тактическое финансовое планирование.

1. Рассчитайте абсолютное изменение активов по данным бухгалтерского баланса на 01.01.2018, при этом активы предприятия составляют 288,37 тыс. руб., на 01.01.2019 - 297,81 тыс. руб. Сформулируйте управленческие решения.

2. Определите необходимую сумму средств для погашения краткосрочного кредита в размере 154 792 руб. через полмесяца (15 дней). Для расчета используйте формулу простых процентов и годовую ставку в размере 17,4%.

3. Производственное предприятие московского региона производит продукцию социального значения. Определите долю материальных затрат в общей сумме производственной себестоимости и сформулируйте аналитические выводы, если известно, что всего материальные затраты на производство продукции составили 251,1 тыс. руб., производственная себестоимость составила 757,3 тыс. руб.

**Примерные оценочные материалы
для проведения промежуточной аттестации (зачет, экзамен)
по итогам освоения дисциплины (модуля)**

Вопросы для собеседования

Тема 1. Введение в бизнес-анализ

1. Раскройте формирование концепции бизнес-анализа: предпосылки, особенности методики, возможности.
2. Какова значимость бизнес-анализа в организации?
3. Опишите задачи, выполняемые бизнес-аналитиком.
4. Назовите базовые компетенции бизнес-аналитика.
5. Опишите систему квалификационных экзаменов для профессионального развития специалистов в области бизнес-анализа.
6. Раскройте структуру и концептуальное содержание ВАВОК.
7. Дайте общую характеристику областей знаний бизнес-анализа.
8. Дайте определение понятия «проект». В чем заключаются его особенности?
9. Опишите методы управления проектом: классический метод и agile-подход.
10. В чем состоят особенности VUCA-мира и VUCA-prime?

Тестовые задания

1 Анализ ликвидности позволяет:

- а) проанализировать способность предприятия отвечать по своим текущим обязательствам;
- б) оценить состав источников финансирования;
- в) оценить эффективность вложения средств в данное предприятие.

2 Горизонтальный метод анализа – это:

- а) определение структуры итоговых финансовых показателей;
- б) определение основной тенденции изменения динамики показателей;
- в) сравнение показателей с предыдущим периодом.

3 За счет эффекта финансового рычага может быть обеспечен рост рентабельности собственного капитала в случае, если:

- а) цена заемных средств выше рентабельности вложений капитала;
- б) цена заемных средств ниже рентабельности вложений капитала;
- в) рентабельность продаж выше процентной ставки за кредит.

4 Запас финансовой прочности определяется как:

- а) разность между выручкой и переменными затратами;
- б) разность между выручкой и порогом рентабельности;
- в) разность между выручкой и постоянными затратами.

5 Укажите наиболее ликвидный компонент оборотных активов:

- а) производственные запасы;
- б) дебиторская задолженность;
- в) расходы будущих периодов;
- г) краткосрочные финансовые вложения.

6 Укажите наименее ликвидный компонент оборотных активов:

- а) краткосрочные финансовые вложения;
- б) расходы будущих периодов;

в) дебиторская задолженность.

7 Источники финансовых ресурсов:

а) денежные средства;

б) основные средства;

в) оборотные средства;

г) амортизационные отчисления.

8 Как определяется уровень общей финансовой независимости:

а) отношение источников собственных средств ко всем источникам;

б) отношение источников собственных оборотных средств ко всем источникам.

9 Какие показатели являются показателями оценки деловой активности:

а) коэффициент покрытия;

б) коэффициент автономии;

в) оборачиваемость оборотных средств;

г) обеспеченность собственными оборотными средствами.

10 Коэффициент абсолютной ликвидности показывает:

а) какую часть краткосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;

б) какую часть долгосрочных обязательств организация может погасить в ближайшее время;

в) какую часть всех обязательств организация может погасить в ближайшее время.

Практические задачи.

Задание 1.

АО «Ресурс» в год выпускает 15 тыс. ед. отверток по цене 220 руб. за штуку. Производственные затраты составляют 140 руб./ед., переменные затраты на сбыт - 20 руб./ед., средние постоянные затраты относятся на себестоимость единицы продукции пропорционально трудозатратам и составляют 30 руб./ед. Предприятию поступило предложение со стороны о размещении дополнительного заказа на 2 тыс. ед. по цене 180 руб./ед. Рекомендуете ли вы предприятию принять предложение о дополнительном заказе?

Задание 2.

Деятельность АО «Росинка» в исследуемом периоде характеризовалась недостаточной величиной коэффициента текущей ликвидности. При этом кредиторская задолженность составила 1080 тыс. руб., совокупные оборотные активы – 2500 тыс. руб. Какие действия организации необходимо предпринять относительно оборотного капитала, чтобы коэффициент текущей ликвидности достиг нормативного значения, равного 2, при условии постоянства кредиторской задолженности.

Темы письменных работ (эссе, рефераты, курсовые работы и др.)

Темы докладов

1. Оценка бизнеса: практические аспекты.
2. Бизнес-планирование и его роль в рыночной экономике.
3. Бизнес-анализ в системе стратегического рыночного управления
4. Бизнес-модель компании как объект бизнес-анализа
5. Причины возникновения и этапы становления бизнес-анализа
6. Роль бизнес-аналитика в современной корпорации
7. Бизнес-модель компании как объект бизнес-анализа
8. Структура современного бизнес-анализа