

УТВЕРЖДЕНО:
Зав. кафедрой «Экономика, финансы и менеджмент»
М.В. Корниенко
Протокол № от « df » df 20 dd года

Примерный перечень вопросов и практико-ориентированных заданий по дисциплине «Оценка и управление стоимостью бизнеса» для студентов, обучающихся по направлению 38.03.02 «Менеджмент» профиль «Корпоративное управление»

2021/2022 учебный год

1. Информационная и нормативно-правовая база оценки бизнеса российских компаний
2. Особенности анализа финансового состояния в процессе оценки стоимости бизнеса.
3. Сравнительный подход к оценке бизнеса и особенности его применения в российской практике
4. Применение метода рынка капитала при оценке российских компаний
5. Использование мультипликаторов при оценке стоимости компании
6. Применение методов доходного подхода для оценки стоимости бизнеса.
7. Анализ и прогнозирование денежных потоков при оценке бизнеса доходным подходом
8. Методы затратного подхода при оценке стоимости компаний
9. Оценка бизнеса методом ликвидационной стоимости
10. Особенности оценки инвестиционной стоимости компании
11. Современные методы определения ставки дисконтирования при оценке российского бизнеса.
12. Процедура оценки стоимости бизнеса – последовательность действий оценщика
13. Влияние требований федерального законодательства по оценке и федеральных стандартов по оценке
14. Требование к информационному обеспечению оценки бизнеса. Обзор источников информации для проведения оценки бизнеса
15. Логика оценщика при выборе метода оценки бизнеса в рамках сравнительного подхода к оценке бизнеса
16. Метод рынка капитала. Содержание основных этапов метода. Применяемые итоговые корректировки

17. Метод сделок. Содержание основных этапов метода. Применяемые итоговые корректировки
18. Особенности поиска и подбора компаний – аналогов на практике.
19. Логика оценщика при выборе метода оценки в рамках доходного подхода к оценке бизнеса
20. Практические методики, применяемые оценщиком при проведении финансового анализа при составлении отчета об оценке
21. Основные виды денежного потока, условия использования
22. Практические аспекты прогнозирования элементов денежного потока
23. Нормализация финансовой отчетности при прогнозировании денежных потоков
24. Безрисковая ставка доходности: понятие, проблема выбора в современных условиях
25. Применяемые на практике методы расчета ставки дисконтирования для денежного потока для собственного капитала
26. Последовательность действий оценщика при расчете ставки дисконтирования по модели кумулятивного построения
27. Практически реализуемые методы расчета стоимости бизнеса в постпрогнозный период (в рамках метода ДДП).
28. Последовательность действий оценщика при определении стоимости бизнеса в рамках затратного подхода к оценке.
29. Метод чистых активов.
30. Методики расчета рыночной стоимости дебиторской задолженности
31. Характеристика заключительных поправок при определении рыночной стоимости бизнеса. Выведение итоговой величины стоимости бизнеса
Анализ состава и структуры активов и обязательств компании.
32. Горизонтальный и вертикальный анализ: использование результатов.
33. Показатель чистых активов в бухгалтерском учете и методологии стоимостной оценки.
34. Содержание метода стоимости чистых активов.
35. Анализ стоимости активов компании и способы повышения стоимости на основе активов.
36. Анализ эффективности использования материальных активов
37. Коммерциализация результатов интеллектуальной деятельности
38. Нематериальные активы, как элемент в формировании стоимости компании.

Практико-ориентированные задания:

Задача 1.

Определите ставку дисконта, используя модель оценки капитальных активов, если известны следующие данные:

Безрисковая ставка дохода – 10 %
Коэффициент бета - 1,2
Средняя доходность на сегменте рынка – 18 %
Премия для малых предприятий – 3 %
Премия за риск для конкретной фирмы – 2%

Задача 2

Рассчитайте эффективную стоимость кредита под 13% годовых при ставке налога 20 %.

Задача 3

Определите стоимость предприятия (бизнеса) в постпрогнозный период, используя модель Гордона, если известны следующие исходные данные:

- Денежный поток в первый год постпрогнозного периода – 3750 тыс. руб.
- Ставка дисконта – 28%
- Долгосрочные темпы роста денежного потока – 3%

К.э.н., доцент *Л.Г. Данилова* Л.Г. Данилова