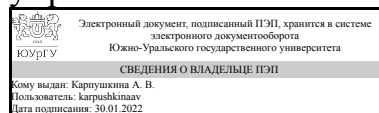


ЮЖНО-УРАЛЬСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ УНИВЕРСИТЕТ

УТВЕРЖДАЮ:
Директор института
Высшая школа экономики и
управления



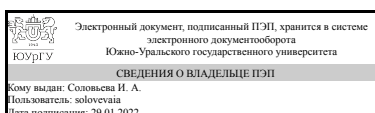
А. В. Карпушкина

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины ДВ.1.09.02 Оценка стоимости финансово-кредитных институтов
для направления 38.03.01 Экономика
уровень бакалавр тип программы Академический бакалавриат
профиль подготовки Финансы и кредит
форма обучения очная
кафедра-разработчик Экономика и финансы

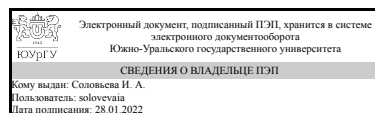
Рабочая программа составлена в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.03.01 Экономика, утверждённым приказом Минобрнауки от 12.11.2015 № 1327

Зав.кафедрой разработчика,
Д.ЭКОН.Н., доц.



И. А. Соловьева

Разработчик программы,
Д.ЭКОН.Н., доц., профессор



И. А. Соловьева

1. Цели и задачи дисциплины

Изучение мирового опыта в области теории оценки бизнеса, исследование процесса оценивания по рекомендациям классической теории оценки и освоение основных методов доходного, затратного и сравнительного подходов для проведения оценки стоимости финансово-кредитных институтов (ФКИ) в российских условиях 1) формирование представления об особенностях оценки стоимости ФКИ; 2) ознакомление с принципами оценки, освоение понятийного аппарата, обучение методологическим основам, подходам и методам оценки ФКИ; 3) изучение нормативно-правового регулирования оценочной деятельности и стандартов оценки для их использования при реализации подходов и методов оценки стоимости ФКИ; 4) формирование системного взгляда на процесс оценки стоимости ФКИ и выбор применяемых инструментов исследования; 5) обучение приемам и методам применения полученных знаний оценщиками в практике оценочной деятельности

Краткое содержание дисциплины

В последнее время в связи с процессами приватизации государственного имущества, возросшим количеством сделок с имуществом предприятий и организаций, потребностями в оценке банковских и страховых фирм возрастает интерес и необходимость оценки стоимости ФКИ как целого бизнеса, так и его составляющих. В условиях России оценка стоимости ФКИ различными методами может приводить к существенно отличающимся результатам, поэтому знание методов и особенностей оценки стоимости и умение получать обобщенные результаты является важной частью управления бизнесом

2. Компетенции обучающегося, формируемые в результате освоения дисциплины

Планируемые результаты освоения ОП ВО (компетенции)	Планируемые результаты обучения по дисциплине (ЗУНы)
ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Знать: основные формы бухгалтерской, статистической, финансовой и управленческой отчетности
	Уметь: выбрать необходимые данные из различных форм отчетности для проведения расчетов стоимости ФКИ
	Владеть: приемами консолидации отчетности и агрегирования экономических показателей
ОК-6 способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности	Знать: Основные положения Закона об оценочной деятельности в Российской Федерации
	Уметь: использовать основные положения Закона применительно к оценке стоимости конкретного ФКИ
	Владеть: отраслевыми стандартами оценочной деятельности
ПК-1 способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	Знать: показатели, необходимые для проведения оценки
	Уметь: рассчитывать экономические, финансовые и бухгалтерские показатели для проведения оценки стоимости ФКИ

3. Место дисциплины в структуре ОП ВО

Перечень предшествующих дисциплин, видов работ учебного плана	Перечень последующих дисциплин, видов работ
Б.1.17 Экономика предприятия (организации), Б.1.08 Макроэкономика, В.1.20 Оценка активов и имущественное страхование	Не предусмотрены

Требования к «входным» знаниям, умениям, навыкам студента, необходимым при освоении данной дисциплины и приобретенным в результате освоения предшествующих дисциплин:

Дисциплина	Требования
Б.1.08 Макроэкономика	основные макроэкономические показатели, влияющие на стоимость бизнеса
Б.1.17 Экономика предприятия (организации)	Расчет доходов и расходов предприятия
В.1.20 Оценка активов и имущественное страхование	основные разделы бухгалтерского баланса

4. Объём и виды учебной работы

Общая трудоемкость дисциплины составляет 3 з.е., 108 ч.

Вид учебной работы	Всего часов	Распределение по семестрам в часах
		Номер семестра
		8
Общая трудоёмкость дисциплины	108	108
<i>Аудиторные занятия:</i>	60	60
Лекции (Л)	24	24
Практические занятия, семинары и (или) другие виды аудиторных занятий (ПЗ)	36	36
Лабораторные работы (ЛР)	0	0
<i>Самостоятельная работа (СРС)</i>	48	48
Подготовка к экзамену	20	20
7. Изучение тем и проблем, не выносимых на лекции и ПЗ. «Гибридные» модели оценки стоимости бизнеса	10	10
Выполнение исследовательских и творческих заданий. Примеры тем: Модель Олсена для оценки стоимости бизнеса	13	13
Подготовка к текущему тестированию	5	5
Вид итогового контроля (зачет, диф.зачет, экзамен)	-	экзамен

5. Содержание дисциплины

№ раздела	Наименование разделов дисциплины	Объем аудиторных занятий по видам в часах
-----------	----------------------------------	---

		Всего	Л	ПЗ	ЛР
1	Основные понятия и цели оценки стоимости ФКИ	3	1	2	0
2	Принципы оценки стоимости ФКИ	3	1	2	0
3	Факторы, определяющие стоимость ФКИ	3	1	2	0
4	Система информации для оценки стоимости ФКИ	3	1	2	0
5	Временная оценка денежных потоков	6	2	4	0
6	Доходный подход к оценке ФКИ	10	4	6	0
7	Затратный подход к оценке ФКИ	8	4	4	0
8	Сравнительный подход к оценке ФКИ	8	4	4	0
9	Оценка стоимости контрольных и неконтрольных пакетов акций. Вывод итоговой величины стоимости ФКИ	6	2	4	0
10	Комбинированные методы оценки стоимости ФКИ	4	2	2	0
11	Особенности оценки стоимости ФКИ для конкретных целей	6	2	4	0

5.1. Лекции

№ лекции	№ раздела	Наименование или краткое содержание лекционного занятия	Кол-во часов
1	1	Основные понятия и цели оценки стоимости ФКИ	1
1	2	Принципы оценки стоимости ФКИ	1
2	3	Факторы, определяющие стоимость ФКИ	1
2	4	Система информации для оценки стоимости ФКИ	1
3	5	Временная оценка денежных потоков	2
4,5	6	Доходный подход к оценке ФКИ	4
6,7	7	Затратный подход к оценке ФКИ	4
7,8	8	Сравнительный подход к оценке ФКИ	4
8	9	Оценка стоимости контрольных и неконтрольных пакетов акций. Вывод итоговой величины стоимости ФКИ	2
9	10	Комбинированные методы оценки стоимости ФКИ	2
8	11	Особенности оценки стоимости ФКИ для конкретных целей	2

5.2. Практические занятия, семинары

№ занятия	№ раздела	Наименование или краткое содержание практического занятия, семинара	Кол-во часов
1	1	Закон об Оценочной деятельности	2
2	2	Принципы оценки стоимости бизнеса, в том числе ФКИ. Решение задач, получение практических навыков оценки	2
3	3	Факторы стоимости ФКИ. Решение задач, получение практических навыков оценки	2
4	4	Система информации для оценки	2
5,6	5	Временная оценка денежных потоков. Решение задач, получение практических навыков оценки	4
7,8,9	6	Доходный подход к оценке стоимости ФКИ. Решение задач, получение практических навыков оценки	6
10,11	7	Затратный подход к оценке стоимости ФКИ. Решение задач, получение практических навыков оценки	4
12,13	8	Сравнительный подход к оценке стоимости ФКИ. Решение задач, получение	4

		практических навыков оценки	
14,15	9	Оценка стоимости контрольных и неконтрольных пакетов акций. Вывод итоговой величины стоимости ФКИ. Решение задач, получение практических навыков оценки	4
16,17	10	Комбинированные методы оценки стоимости ФКИ. Решение задач, получение практических навыков оценки	2
18	11	Оценка ФКИ для конкретных целей. Решение задач, получение практических навыков оценки	4

5.3. Лабораторные работы

Не предусмотрены

5.4. Самостоятельная работа студента

Выполнение СРС		
Вид работы и содержание задания	Список литературы (с указанием разделов, глав, страниц)	Кол-во часов
Подготовка к экзамену	1. Касьяненко, Т. Г. Оценка стоимости бизнеса + приложение в ЭБС : учебник для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 373 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01446-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/450095 (дата обращения: 12.01.2022). 2. Спиридонова, Е. А. Оценка стоимости бизнеса : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 317 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08022-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/489925 (дата обращения: 12.01.2022).	20
Подготовка к текущему тестированию	Валдайцев С.В. Оценка бизнеса : учеб. — 3-е изд., перераб. и доп. — М. : ТК Велби, Изд-во Проспект, 2008, с 377-449	5
Выполнение исследовательских и творческих заданий. Примеры тем: Модель Олсена для оценки стоимости бизнеса	Герасимов, Н. Применение модели Олсона в оценке стоимости компании / Н.Герасимов. —www.cfin.ru	13
Изучение тем и проблем, не выносимых на лекции и ПЗ. «Гибридные» модели оценки стоимости бизнеса	Модильяни Ф., Миллер М. Сколько стоит фирма.: Пер. сангл.2-еизд.- М.: Дело, 2001.-272 с	10

6. Инновационные образовательные технологии, используемые в учебном процессе

Инновационные формы	Вид работы	Краткое описание	Кол-во
---------------------	------------	------------------	--------

учебных занятий	(Л, ПЗ, ЛР)		ауд. часов
Веб-семинар с оценочной фирмой	Практические занятия и семинары	Профессиональные оценщики делятся опытом развития оценочной деятельности в Челябинской области	2

Собственные инновационные способы и методы, используемые в образовательном процессе

Инновационные формы обучения	Краткое описание и примеры использования в темах и разделах
Дискуссии на темы оценки бизнеса в различных отраслях	Оценка ресторанного бизнеса Особенности оценки робототехники

Использование результатов научных исследований, проводимых университетом, в рамках данной дисциплины: нет

7. Фонд оценочных средств (ФОС) для проведения текущего контроля успеваемости, промежуточной аттестации по итогам освоения дисциплины

7.1. Паспорт фонда оценочных средств

Наименование разделов дисциплины	Контролируемая компетенция ЗУНы	Вид контроля (включая текущий)	№№ заданий
Доходный подход к оценке ФКИ	ПК-1 способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	контрольная работа с решением задач, тест	12-14
Затратный подход к оценке бизнеса	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	Тест, решение кейса	1-14
Сравнительный подход к оценке бизнеса	ПК-1 способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов	тест, решение задач	1-7
Все разделы	ПК-5 способностью анализировать и интерпретировать финансовую, бухгалтерскую и иную информацию, содержащуюся в отчетности предприятий различных форм собственности, организаций, ведомств и т.д. и использовать полученные сведения для принятия управленческих решений	экзамен	1-50
Все разделы	ОК-6 способностью использовать основы правовых знаний в различных сферах деятельности	экзамен	1-50
Все разделы	ПК-1 способностью собрать и проанализировать исходные данные, необходимые для расчета	экзамен	1-50

	экономических и социально-экономических показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов		
--	---	--	--

7.2. Виды контроля, процедуры проведения, критерии оценивания

Вид контроля	Процедуры проведения и оценивания	Критерии оценивания
контрольная работа с решением задач, тест	Контрольная работа по решению задач в виде тестирования. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Тест включает 5 вопросов. Каждый верный ответ равен 2 баллу. Максимальное число баллов - 10. Вес мероприятия -0,15.	Отлично: рейтинг обучающегося выше 85% Хорошо: рейтинг обучающегося от 75 до 84% Удовлетворительно: рейтинг от 60 до 74% Неудовлетворительно: рейтинг ниже 60%
экзамен	Тестирование. База данных вопросов кафедры, доступ авторизованный. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Тест включает 30 вопросов. Каждый верный ответ равен 2 баллу. Максимальное число баллов - 60. Вес мероприятия -0,4. Итоговая оценка по дисциплине выставляется на основе результатов текущего контроля и промежуточной аттестации.	Отлично: рейтинг обучающегося выше 85% Хорошо: рейтинг от 75% до 84% Удовлетворительно: рейтинг от 60 до 74% Неудовлетворительно: рейтинг ниже 60%
Тест, решение кейса	Проверка решений кейса в виде тестирования. При оценивании результатов мероприятия используется балльно-рейтинговая система оценивания результатов учебной деятельности обучающихся (утверждена приказом ректора от 24.05.2019 г. № 179). Тест включает 5 вопросов. Каждый верный ответ равен 2 баллу. Максимальное число баллов - 10. Вес мероприятия - 0,15.	Отлично: рейтинг обучающегося выше 85% Хорошо: рейтинг обучающегося от 75 до 84% Удовлетворительно: рейтинг от 60 до 74% Неудовлетворительно: рейтинг ниже 60%

7.3. Типовые контрольные задания

Вид контроля	Типовые контрольные задания
контрольная работа с решением задач, тест	Контрольная по доходному подходу.docx; Контр. по затратному подходу.docx
экзамен	ТЕСТ_Экзамен.docx
Тест, решение кейса	_методичка по оценке ЮрГУ.pdf

8. Учебно-методическое и информационное обеспечение дисциплины

Печатная учебно-методическая документация

а) основная литература:

Не предусмотрена

б) *дополнительная литература:*

Не предусмотрена

в) *отечественные и зарубежные журналы по дисциплине, имеющиеся в библиотеке:*

1. Вопросы оценки
2. Управление компанией
3. Рынок ценных бумаг

г) *методические указания для студентов по освоению дисциплины:*

1. Задачи для самостоятельной работы
2. Галкина Л.А., Антоненко Е. Учебно-методическое пособие "Оценка стоимости бизнеса : теоретические основы и практическое применение, ЮурГУ, 2016

из них: учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы студента:

1. Задачи для самостоятельной работы
2. Галкина Л.А., Антоненко Е. Учебно-методическое пособие "Оценка стоимости бизнеса : теоретические основы и практическое применение, ЮурГУ, 2016

Электронная учебно-методическая документация

№	Вид литературы	Наименование ресурса в электронной форме	Библиографическое описание
1	Дополнительная литература	Образовательная платформа Юрайт	Пузов, Е. Н. Стратегическое управление стоимостью компании : учебное пособие для вузов / Е. Н. Пузов. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 256 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-14754-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/497110 (дата обращения: 12.01.2022).
2	Основная литература	Образовательная платформа Юрайт	Касьяненко, Т. Г. Оценка стоимости бизнеса + приложение в ЭБС : учебник для вузов / Т. Г. Касьяненко, Г. А. Маховикова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2020. — 373 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-01446-4. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/450095 (дата обращения: 12.01.2022).
3	Основная литература	Образовательная платформа Юрайт	Спиридонова, Е. А. Оценка стоимости бизнеса : учебник и практикум для вузов / Е. А. Спиридонова. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2022. — 317 с. — (Высшее образование). — ISBN 978-5-534-08022-3. — Текст : электронный // Образовательная платформа Юрайт [сайт]. — URL: https://urait.ru/bcode/489925 (дата обращения: 12.01.2022).

9. Информационные технологии, используемые при осуществлении образовательного процесса

Перечень используемого программного обеспечения:

1. ФГАОУ ВО "ЮУрГУ (НИУ)"-Портал "Электронный ЮУрГУ"
(<https://edu.susu.ru>)(бессрочно)

Перечень используемых информационных справочных систем:

1. ООО "ГарантУралСервис"-Гарант(бессрочно)

10. Материально-техническое обеспечение дисциплины

Вид занятий	№ ауд.	Основное оборудование, стенды, макеты, компьютерная техника, предустановленное программное обеспечение, используемое для различных видов занятий
Пересдача	501 (1)	компьютерный класс с выходом в интернет
Лекции	401 (1a)	Мультимедийный комплекс
Контроль самостоятельной работы	410 (1)	компьютер с выходом в интернет
Лекции	402 (1a)	Мультимедийный комплекс
Самостоятельная работа студента	410 (1)	компьютерный класс с выходом в интернет
Практические занятия и семинары	305 (1a)	Мультимедийный комплекс
Экзамен	501 (1)	компьютерный класс с выходом в интернет