

Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Смоленская государственная сельскохозяйственная академия»

Кафедра экономики и бухгалтерского учёта

Согласовано
на научно-методическом совете
экономического факультета
«26» декабря 2025 г.

Утверждено
решением кафедры экономики и
бухгалтерского учёта
«12» декабря 2025 г.
протокол № 4

Рабочая программа дисциплины
ФИНАНСОВО-СТОИМОСТНОЙ АНАЛИЗ БИЗНЕСА

Направление подготовки **38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль) программы **Финансовая аналитика и мониторинг**

Квалификация **магистр**

Форма обучения **очная, заочная**

Смоленск 2025

Рабочая программа разработана в соответствии с ФГОС ВО по направлению подготовки 38.04.08 Финансы и кредит

Рабочая программа дисциплины разработана зав. кафедрой экономики и бухгалтерского учёта, к.э.н., доцентом Яроцкой Еленой Владимировной

Рецензент: к.э.н., доцент, доцент кафедры управления ФГОУ ВО Смоленская ГСХА
Лазько О.В.

1. Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с установленными в ОПОП ВО индикаторами достижения компетенций

1.1. Перечень компетенций, формируемых учебной дисциплиной

Код и наименование компетенции	Код и наименование индикатора достижения компетенции (ИДК)
Общепрофессиональная компетенция:	
ОПК-2 - Способен применять продвинутое инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем	ИД-1.ОПК-2 - Применяет продвинутое инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных исследованиях в области финансовых отношений
Профессиональная компетенция	
ПК-2 - Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	ИД-3.ПК-2 - Осуществляет консультирование клиента по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги (кроме операционной деятельности)

1.2 . Перечень планируемых результатов обучения по учебной дисциплине

Индикаторы достижения компетенций	Планируемые результаты обучения
Общепрофессиональная компетенция: ОПК-2 - Способен применять продвинутое инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных и (или) фундаментальных исследованиях в области финансовых отношений, в том числе с использованием интеллектуальных информационно-аналитических систем	
ИД-1.ОПК-2 - Применяет продвинутое инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных исследованиях в области финансовых отношений	Знать: - основные экономико-математические модели, а также условия их применения; - алгоритм факторного детерминированного анализа влияния изучаемых признаков на результат; - алгоритм анализа использования рабочего времени; анализа производительности труда; - алгоритм анализа фонда заработной платы и затрат на рабочую силу; - методы управления персоналом и оценки его эффективности
	Уметь: - строить основные экономико-математические модели, в том числе оценки использования трудовых ресурсов; - успешно применять факторный детерминированный анализ и интерпретировать результат; - проводить анализ использования рабочего времени, производительности и затрат на рабочую силу; - применять на практике способы и модели управления персоналом организации;
	Владеть: - способностью применять продвинутое инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных исследованиях в области финансовых отношений

Профессиональная компетенция ПК-2 - Способен осуществлять мониторинг конъюнктуры рынка банковских услуг, рынка ценных бумаг, иностранной валюты, товарно-сырьевых рынков	
ИД-3.ПК-2 - Осуществляет консультирование клиента по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги (кроме операционной деятельности)	Знать): - основные задачи и актуальные вопросы совершенствования системы и технологии работы с персоналом на основе функционально-стоимостного анализа, для достижения эффективности использования работников; - особенности экономического обоснования и внедрения в практику деятельности организации проекты совершенствования работы с ее персоналом, направленные на оптимизацию трудового процесса;
	Уметь: - разрабатывать, экономически обосновывать и внедрять в практику деятельности организации проекты совершенствования системы и технологии работы с персоналом, с ориентацией на достижение социально-экономической эффективности; - использовать функционально-стоимостной анализ в обосновании и внедрении в практику работы компании проекты совершенствования системы и технологии работы с её персоналом;
	Владеть: способностью осуществлять консультирование клиента по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги (кроме операционной деятельности)

2. Цели и задачи освоения учебной дисциплины, место дисциплины в структуре ОПОП ВО

Финансово-стоимостной анализ бизнеса относится к обязательной части ОПОП ВО.

Цель: расширить, углубить, обобщить и закрепить знания, полученные при изучении базовых дисциплин, раскрывающих основное содержание и понятия будущей профессиональной деятельности, в том числе пользования современных методов обработки и анализа информации, связанной с оценкой использования персонала предприятия, в том числе посредством функционально-стоимостного анализа.

Задачи:

–сформировать у магистранта системный и комплексный подход к изучению особенностей работы, выработать умение пользования общими и специфическими методами функционально-стоимостного анализа в современных условиях;

–изучить принципы расчета, а также и основы организации и проведения функционально-стоимостного анализа;

–привить навыки применения экономических методов обработки, обобщения и анализа результата функционально-стоимостного при подготовке магистров в данной сфере экономики;

–сформировать и развить у магистрантов научно-исследовательский компонент современного мышления;

–сформировать у студентов экономические и специальные методы функционально-стоимостного анализа для разработки решений в управлении трудовыми и социальными процессами, способствующими предотвращению проявления кризисных трудовых ситуаций и стабилизации производственно-трудовых отношений;

–выработать умение пользования принципов и методов функционально-стоимостного анализа кадровых ситуаций, выбора путей оптимизации социально-трудовых отношений, предупреждения кризисов, и выхода из них с минимальными издержками;

–определение соотношения экономической эффективности производства на всех уровнях и особенно на микроуровне со всей совокупностью затрат живого и овеществленного труда (при всемерной минимизации последних с неизменным соблюдением всех параметров конечного продукта или услуги);

–разработка системы показателей и технико-экономических нормативов, приемлемых для всех уровней управленческой системы;

–организация технологического и управленческого процесса по всей цепочке производственно-финансовой деятельности;

–активизация экономических рычагов, влияние которых ранее умирало;

–систематическое наблюдение за эффективностью, надежностью, долгосрочностью использования продукции, платных услуг, консультаций и конструктивных рекомендаций в сфере промышленного и бытового использования.

3. Объем учебной дисциплины в зачетных единицах с указанием количества академических часов, выделенных на контактную работу обучающихся с преподавателем (по видам учебных занятий) и на самостоятельную работу обучающихся

3.1 Очная форма обучения

Вид учебной работы	1 семестр	2 семестр
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	2	3
часов	72	108
Аудиторная (контактная) работа, часов	16	38
в т.ч. занятия лекционного типа	8	8
занятия семинарского типа	8	30
Самостоятельная работа обучающихся, часов	54	41
в т.ч. курсовая работа	-	27
Контроль	2	29
в т.ч. курсовая работа	-	2
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Экзамен

3.2 Заочная форма обучения

Вид учебной работы	1 семестр	2 семестр
Общая трудоемкость дисциплины, зачетных единиц	2	3
часов	72	108
Аудиторная (контактная) работа, часов	4	6
в т.ч. занятия лекционного типа		
занятия семинарского типа	4	6
Самостоятельная работа обучающихся, часов	64	91
в т.ч. курсовая работа	-	27
Контроль	4	11
в т.ч. курсовая работа	-	2
Вид промежуточной аттестации	Зачет	Экзамен

4. Содержание дисциплины, структурированное по темам (разделам) с указанием отведенного на них количества академических часов и видов учебных занятий

4.1 Перечень разделов дисциплины с указанием трудоемкости аудиторной (контактной) и самостоятельной работы, видов контролей и перечня компетенций
Очная форма обучения

Наименование разделов и тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код ИДК
	всего	аудиторной (контактной) работы	Самостоятельной работы		
Раздел 1. Теоретико-организационные аспекты функционально-стоимостного анализа	70	16	54	тест	ИД-1 ОПК-2
Тема 1.1. Сущность, цель и задачи функционально-стоимостного анализа	24	6	18		
Тема 1.2. Принципы организации функционально-стоимостного анализа	24	6	18		
Тема 1.3. Организация и опыт использования ФСА	22	4	18		
Контроль	2				
Итого за 1 семестр	72	16	54		
Раздел 2. Механизм и развитие функционально-стоимостного анализа	52	38	14	тест	ИД-3.ПК-2
Тема 2.1. Функциональное описание объектов анализа	14	10	4		
Тема 2.2. Стоимостная оценка функций	14	10	4		
Тема 2.3. Последовательность проведения функционально-стоимостного анализа	12	10	2		
Тема 2.4. Проблемы и перспективы развития функционально-стоимостного анализа	12	8	4		
Курсовая работа	27		27		ИД-1 ОПК-2 ИД-3.ПК-2
Контроль	29				
Итого за 2 семестр	108	38	41		
Всего по курсу	180	54	95		

Заочная форма обучения

Наименование разделов и тем	Трудоемкость, часов			Наименование оценочного средства	Код ИДК
	всего	аудиторной (контактной) работы	Самостоятельной работы		
Раздел 1. Теоретико-организационные аспекты функционально-стоимостного анализа	68	4	64	тест	ИД-1 ОПК-2
Тема 1.1. Сущность, цель и задачи функционально-стоимостного анализа	24	2	22		
Тема 1.2. Принципы организации функционально-стоимостного анализа	24	2	22		
Тема 1.3. Организация и опыт	20		20		

использования ФСА					
Контроль	4				
Итого за 1 семестр	72	4	64		
Раздел 2. Механизм и развитие функционально-стоимостного анализа	70	6	64		
Тема 2.1. Функциональное описание объектов анализа	18	2	16		
Тема 2.2. Стоимостная оценка функций	18	2	16		
Тема 2.3. Последовательность проведения функционально-стоимостного анализа	18	2	16		
Тема 2.4. Проблемы и перспективы развития функционально-стоимостного анализа	16		16		
Курсовая работа	27		27		
Контроль	11				
Итого за 2 семестр	108	6	91		
Всего по курсу	180	10	155		

4.2 Содержание дисциплины по разделам и темам

Раздел 1. Теоретико-организационные аспекты функционально-стоимостного анализа

Цель – сформировать у обучающихся знания по методологии поиска скрытых финансовых резервов организации и принятия управленческих решений с позиции их финансового обоснования, а также освоение навыков проектирования и мониторинга конкретных управленческих решений в сфере финансовых отношений в организации.

Задачи:

- изучение функционального подхода при описании объектов и организационных систем;
- изучение экспертных методов оценки функций объектов и систем;
- изучение алгоритмических методов поиска технических и организационных решений;
- изучение методов технико-экономической оценки затрат на функции объектов и систем;
- изучение методов организации и управления работами по ФСА.

Перечень учебных элементов раздела:

Тема 1.1. Сущность, цель и задачи функционально-стоимостного анализа

Предмет и задачи дисциплины. Современные тенденции развития методологии анализа. Методы и инструменты, применяющиеся в отечественной практике и за рубежом при принятии управленческих решений. История возникновения и развития стоимостного анализа. Сущность и особенности стоимостного анализа. Предпосылки развития ФСА, как метода управленческого и финансового анализа. Задачи, решаемые с помощью ФСА, области применения; основные отличия ФСА от ТЭА. Основные методы и приемы экономического анализа, используемые при проведении стоимостного анализа.

Тема 1.2. Принципы организации функционально-стоимостного анализа

Системы управления на предприятиях: линейная, функциональная, матричная, дивизиональная, штабная. Специфика экономических, производственных, технических систем, управленческих процессов, хозяйственных структур организаций как объектов ФСА. Понятие функций объекта как внешнего проявления его свойств и затраты на реализацию функции объекта. Исследование функций различных систем, «вскрытие» резервов функционирования и определение затрат на их реализацию.

Характеристика принципов организации ФСА. Основные подходы при проведении функционально-стоимостного анализа.

Тема 1.3 Организация и опыт использования ФСА

Истоки ФСА. Особенности использования функционально-стоимостного анализа в России. Опыт использования функционально-стоимостного анализа в мировой практике. Система управления и организации ФСА.

Методические положения диагностики системы управления финансами предприятия на базе ФСА. Организационное проектирование систем управления финансами организаций

Раздел 2. Механизм и развитие функционально-стоимостного анализа

Цель – является формирование у студентов понимания сути и содержания процесса анализа всех сфер деятельности компании. В ходе дисциплины студенты научатся исследовать различные показатели бизнеса, выявлять отклонения фактических показателей от плановых, понимать как с помощью этих данных принимаются управленческие решения и повышается эффективность деятельности компаний.

Задачи:

- рассмотреть сущность и основные концептуальные направления бизнес-анализ;
- исследовать задачи, методы и инструменты бизнес-анализа;
- изучить практики управления коммерческими организациями в условиях неустойчивого состояния экономической среды;
- изучить основные методические положения бизнес-анализа.

Перечень учебных элементов раздела:

Тема 2.1. Функциональное описание объектов анализа

Функциональное рассмотрение объекта анализа. Классификация функций объекта анализа. Основные правила определения и формулирования функций. Матрица функций и функциональные модели.

Тема 2.2. Стоимостная оценка функций

Затраты на разработку, изготовление и эксплуатацию объекта. Причины появления излишних затрат. Способы определения стоимости функций существующего объекта.

Тема 2.3. Последовательность проведения функционально-стоимостного анализа

Методическая последовательность выполнения исследований по ФСА. Характеристика этапов ФСА. Методы активизации творческого поиска.

Тема 2.4. Проблемы и перспективы развития функционально-стоимостного анализа

Проблемы развития ФСА. Перспективы и направления дальнейшего развития исследований по методике и организации функционально-стоимостного анализа.

Определения ожидаемого уровня доходности и риска его неполучения. Расчет основных показателей бизнес анализа. Спрогнозировать смещение этих показателей. Анализ рисков производственно-финансовой деятельности на основе производственного и финансового леввериджа.

4.3 Тематический план по очной форме обучения

Раздел 1. Теоретико-организационные аспекты функционально-стоимостного анализа

Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа)

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
Тема 1.1. Сущность, цель и задачи функционально-стоимостного анализа	1. Сущность функционального подхода к анализу объекта. 2. Особенности и задачи функционально-стоимостного анализа. 3. Формы функционально-стоимостного анализа.	4
Тема 1.2. Принципы организации функционально-стоимостного анализа	1. Системы управления на предприятиях: линейная, функциональная, матричная, дивизиональная, штабная. 2. Специфика экономических, производственных, технических систем, управленческих процессов, хозяйственных структур организаций как объектов ФСА. 3. Понятие функций объекта как внешнего проявления его свойств и затраты на реализацию функции объекта. 4. Характеристика принципов организации ФСА. 5. Основные подходы при проведении функционально-стоимостного анализа.	2
Тема 1.3. Организация и опыт использования ФСФ	1. Истоки ФСА. 2. Особенности использования функционально-стоимостного анализа в России. 3. Опыт использования функционально-стоимостного анализа в мировой практике. 4. Система управления и организации ФСА. 5. Методические положения диагностики системы управления финансами предприятия на базе ФСА. 6. Организационное проектирование систем управления финансами организаций	2

Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа)

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
Тема 1.1. Сущность, цель и задачи функционально-стоимостного анализа	групповая дискуссия *	2
Тема 1.2. Принципы организации	обсуждение результатов	4

функционально-стоимостного анализа	работы мини-групп *, круглый стол*	
Тема 1.3. Организация и опыт использования ФСА	решение задач, круглый стол*	2

* - учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств в 1 разделе – 8 часов.

Самостоятельная работа

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
Тема 1.1. Сущность, цель и задачи функционально-стоимостного анализа	18	тест
Тема 1.2. Принципы организации функционально-стоимостного анализа	18	
Тема 1.3. Организация и опыт использования ФСА	18	

Раздел 2. Механизм и развитие функционально-стоимостного анализа

Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия лекционного типа)

Тема	Вопросы	Трудоемкость, часов
Тема 2.1. Функциональное описание объектов анализа	1. Функциональное рассмотрение объекта анализа. 2. Классификация функций объекта анализа. 3. Основные правила определения и формулирования функций. 4. Матрица функций и функциональные модели.	2
Тема 2.2. Стоимостная оценка функций	1. Затраты на разработку, изготовление и эксплуатацию объекта. 2. Причины появления излишних затрат. 3. Способы определения стоимости функций существующего объекта.	2
Тема 2.3. Последовательность проведения функционально-стоимостного анализа	1. Методическая последовательность выполнения исследований по ФСА. 2. Характеристика этапов ФСА. 3. Методы активизации творческого поиска	2
Тема 2.4. Проблемы и перспективы развития функционально-стоимостного анализа	1. Методическая последовательность выполнения исследований по ФСА. 2. ФСА. Характеристика этапов ФСА. 3. Методы активизации творческого поиска	2

Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа)

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
Тема 2.1. Функциональное описание объектов анализа	Семинар	8
Тема 2.2. Стоимостная оценка функций	Работа в малых группах*	8
Тема 2.3. Последовательность проведения функционально-стоимостного анализа	Работа в малых группах*	8
Тема 2.4. Проблемы и перспективы развития функционально-стоимостного анализа	Работа в малых группах*	6

* - учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств во 2 разделе – 22 часа.

Самостоятельная работа

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
Тема 2.1. Функциональное описание объектов анализа	4	тест
Тема 2.2. Стоимостная оценка функций	4	
Тема 2.3. Последовательность проведения функционально-стоимостного анализа	2	
Тема 2.4. Проблемы и перспективы развития функционально-стоимостного анализа	4	
Курсовая работа	27	

4.5 Тематический план по заочной форме обучения

Раздел 1. Теоретико-организационные аспекты функционально-стоимостного анализа

Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа)

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
Тема 1.1. Сущность, цель и задачи функционально-стоимостного анализа	групповая дискуссия *	2
Тема 1.2. Принципы организации функционально-стоимостного анализа	обсуждение результатов работы мини-групп *, круглый стол*	2

* - учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств в 1 разделе – 4 часа.

Самостоятельная работа

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
Тема 1.1. Сущность, цель и задачи функционально-стоимостного анализа	22	тест
Тема 1.2. Принципы организации функционально-стоимостного анализа	22	
Тема 1.3. Организация и опыт использования ФСА	20	

Раздел 2. Механизм и развитие функционально-стоимостного анализа

Контактная работа обучающихся с преподавателем (занятия семинарского типа)

Тема	Форма и метод проведения занятия	Трудоемкость, часов
Тема 2.1. Функциональное описание объектов анализа	Семинар	2
Тема 2.2. Стоимостная оценка функций	Работа в малых группах*	2
Тема 2.3. Последовательность проведения функционально-стоимостного анализа	Работа в малых группах*	2

* - учебные занятия, обеспечивающие развитие у обучающихся навыков командной работы, межличностной коммуникации, принятия решений, лидерских качеств во 2 разделе – 4 часа.

Самостоятельная работа

Тема	Трудоемкость, часов	Наименование оценочного средства
Тема 2.1. Функциональное описание объектов анализа	16	тест
Тема 2.2. Стоимостная оценка функций	16	
Тема 2.3. Последовательность проведения функционально-стоимостного анализа	16	
Тема 2.4. Проблемы и перспективы развития функционально-стоимостного анализа	16	
Курсовая работа	27	

5. Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Основными видами учебных занятий по дисциплине «Финансово-стоимостной анализ бизнеса» и организационными формами обучения являются: лекция, занятия семинарского типа, консультация, самостоятельная работа обучающегося (включая подготовку курсовой работы).

Лекция является одним из важнейших видов учебных занятий и составляет основу теоретической подготовки обучающихся. Ее цель - дать систематизированные основы научных знаний по учебной дисциплине (модулю), акцентируя внимание на наиболее сложных и узловых вопросах темы. Лекция должна стимулировать активную познавательную деятельность студентов, способствовать формированию их творческого мышления. Для чтения отдельных лекций могут приглашаться ведущие ученые из других образовательных, научных учреждений, специалисты из учреждений.

Занятия семинарского типа – вид учебного занятия, на котором обучающиеся под руководством преподавателя выполняют определенные соответственно сформулированные задачи с целью усвоения научно-теоретических положений учебной дисциплины (модуля), приобретения умений и навыков их практического применения, опыта творческой деятельности, овладения современными методами практической работы, в том числе с применением технических средств.

Занятия семинарского типа могут проводиться в форме тренировок, решений практических задач, компьютерных практикумов, групповых проектов, мастер-классов, деловых и ролевых игр и т. п.

Занятия семинарского типа проводятся в аудиториях или в учебных лабораториях, оснащенных необходимыми техническими средствами обучения, вычислительной техникой.

Консультация – вид учебного занятия, на котором обучающийся получает от преподавателя ответы на конкретные вопросы или объяснения отдельных теоретических положений и их практического использования. Консультации проводятся регулярно и носят как индивидуальный, так и групповой характер. Основная задача группового консультирования – подробное либо углубленное рассмотрение вопросов теоретического курса, освоение которых, как правило, вызывает затруднение у части обучающихся. По желанию обучающихся возможно вынесение на обсуждение дополнительных вопросов, вызывающих у них особый интерес, которые не получили достаточного освещения в лекционном курсе.

Изучение отдельных тем дисциплины внеаудиторно является одним из видов самостоятельной работы и рекомендуется для студентов заочного обучения.

Студенты очного обучения изучают темы по указанию преподавателя либо по собственной инициативе в случаях допущенных ими необоснованных пропусков занятий или в целях более углубленной проработки определённых тем, вызывающих научно-исследовательский интерес обучающегося.

Контроль успеваемости и качества подготовки обучающихся подразделяется на текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Текущий контроль предназначен для проверки хода и качества усвоения учебного материала, стимулирования учебной работы обучающихся и совершенствования методики проведения занятий. Он проводится в ходе всех видов учебных занятий в форме, предусмотренной тематическим планом с использованием тестовых заданий.

Промежуточная аттестация успеваемости и качества подготовки обучающихся предназначена для определения степени достижения учебных целей по дисциплине и проводится в форме зачёта и экзамена.

Обучающиеся готовятся к промежуточной аттестации самостоятельно. Подготовка заключается в изучении программного материала дисциплины с использованием личных записей, сделанных в рабочих тетрадях, и рекомендованной в процессе изучения дисциплины литературы.

6. Оценочные материалы по дисциплине

Оценочные материалы по дисциплине представлены в виде фонда оценочных средств в приложении А к рабочей программе дисциплины.

7. Учебно-методическое и материально-техническое обеспечение дисциплины

7.1 Электронные образовательные ресурсы (ЭОР)

Учебно-методическое обеспечение по дисциплине*:

№ п/п	Автор, название, место издания, издательство, год издания, количество страниц	Ссылка на ЭОР в ЭБС Академии
1	Яроцкая Е.В. Финансово-стоимостной анализ бизнеса: методические рекомендации для организации самостоятельной работы студентов. [Электронный ресурс] – Смоленск: ФГБОУ ВО Смоленская ГСХА, 2025. – 35 с.	https://sgsha.ru/studentu/biblioteka.php
2	Яроцкая Е. В. Методические рекомендации по написанию курсовой работы по дисциплине «Финансово-стоимостной анализ бизнеса» [Текст] / ФГБОУ ВО Смоленская ГСХА– Смоленск, 2025. – 31 с.	https://sgsha.ru/studentu/biblioteka.php

Электронные учебные издания в электронно-библиотечных системах (ЭБС)*:

№ п/п	Автор, название, место издания, год издания, количество страниц	Ссылка на учебное издание в ЭБС
<i>Основная литература</i>		
1	Финансовый анализ (продвинутый уровень): учебное пособие / под редакцией И. В. Сименко. Донецк: ДонНУЭТ имени Туган-Барановского, 2020. 397 с. Текст : электронный // Лань : электронно-библиотечная система.	https://e.lanbook.com/book/202709
2	Кудинова, М. Г. Финансовый анализ : учебное пособие / М. Г. Кудинова, Н. А. Шевчук, Р. Г. Горносталь. — Барнаул : АГАУ, 2023. — 81 с.	https://e.lanbook.com/book/331694
<i>Дополнительная литература</i>		

1	Тюленева, Т. А. Экономический анализ / Т. А. Тюленева. — 2-е изд., перераб. и доп. — Санкт-Петербург : Лань, 2024. — 240 с.	https://e.lanbook.com/book/362891
2	Золкин, А. Л. Математическое моделирование и анализ данных : учебное пособие для вузов / А. Л. Золкин, М. В. Сартаков. — 2-е изд., стер. — Санкт-Петербург : Лань, 2026. — 128 с. — ISBN 978-5-507-51354-3.	https://e.lanbook.com/book/510643

7.2 Современные профессиональные базы данных

«Гарант-аналитик» <http://www.garant.ru>

«КонсультантПлюс» <http://www.consultant.ru/>

7.3 Информационные справочные системы

Информационные системы Минсельхоза России <https://mcx.gov.ru/>

Информационная система Минэкономразвития России <https://www.economy.gov.ru/>

Федеральная служба государственной статистики <https://rosstat.gov.ru/>

Центральный банк Российской Федерации <https://cbr.ru/>

7.4 Состав оборудования, технических средств обучения, лицензионного и свободно распространяемого программного обеспечения, в том числе отечественного производства

Наименование учебных аудиторий для проведения учебных занятий и помещений для самостоятельной работы	Перечень оборудования (в т.ч. виртуальные аналоги) и технических средств обучения	Лицензионное и свободно распространяемое программное обеспечение, в том числе отечественного производства
Учебная аудитория 307 для проведения занятий лекционного типа в учебном корпусе № 1, расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д.10/2	Количество посадочных мест - 56 - стол преподавателя - 2 шт. - стул преподавателя - 2 шт. - трибуна – 1 шт. - оборудование: аудиосистема акустическая (оборудование звукоусиления), мультимедиа-проектор InFocus, настенно-потолочный экран Lumien – 1 шт., ноутбук ACER MS2397 с выходом в сеть «Интернет». - технические средства обучения: пакет офисных приложений Microsoft «OfficeStandart 2013 Russian OLP NL AcademicEdition».	1.Операционная система Windows 7, Windows 10 для образовательных организаций (Подписка AzureDevToolsforTeaching по программе MicrosoftImaginePremium в рамках соглашения №1204024138 от 01.02.2021) 2. Офисное ПО из состава пакета MicrosoftOffice 2003, 2007, 2010, 2013, 2016, 2022 Pro и Std Корпоративная лицензия OLP (договор с ООО «Ритейл-сервис» №ГРС-000545 от 26.11.2014) 3. Антивирусное программное обеспечение KasperskyEndpointSecurity 1 yearEducationalRenewalLicense (Сублицензионный договор №ПО-56/20 от 18.05.2020)
Учебная аудитория 205 для занятий семинарского типа,	Количество посадочных мест - 16 - стол преподавателя - 1 шт.	1.Операционная система Windows 7, Windows 10 для образовательных организаций

<p>групповых и индивидуальных консультаций, текущего контроля и промежуточной аттестации, курсового проектирования (выполнения курсовых работ в учебном корпусе № 1, расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д. 10/2</p>	<p>- стул преподавателя - 1 шт. - аудиторная доска – 1 шт. - оборудование: компьютер в сборе с выходом в сеть «Интернет» с обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации – 17 шт. - технические средства обучения: пакет офисных приложений Microsoft «OfficeStandart 2013 Russian OLP NL AcademicEdition».</p>	<p>(Подписка AzureDevToolsforTeaching по программе MicrosoftImaginePremium в рамках соглашения №1204024138 от 01.02.2021) 2. Офисное ПО из состава пакета MicrosoftOffice 2003, 2007, 2010, 2013, 2016, 2022 Pro и Std Корпоративная лицензия OLP (договор с ООО «Ритейл-сервис» №ГРС-000545 от 26.11.2014) 3. Антивирусное программное обеспечение KasperskyEndpointSecurity 1 yearEducationalRenewalLicense (Сублицензионный договор №ПО-56/20 от 18.05.2020)</p>
<p>Учебная аудитория 203 - помещение для самостоятельной работы в учебном корпусе № 1, расположенном по адресу: 214000, Смоленская область, г. Смоленск, ул. Большая Советская, д.10/2</p>	<p>Количество посадочных мест - 18 - стол преподавателя - 1 шт. - стул преподавателя - 1 шт. - магнитно-маркерная доска – 1 шт. - оборудование: проектор InFocus, экран настенный – 1 шт. Компьютер в сборе с выходом в сеть «Интернет» с обеспечением доступа в электронную информационно-образовательную среду организации – 19 шт. - технические средства обучения: пакет офисных приложений Microsoft «OfficeStandart 2013 Russian OLP NL AcademicEdition».</p>	<p>1.Операционная система Windows 7, Windows 10 для образовательных организаций (Подписка AzureDevToolsforTeaching по программе MicrosoftImaginePremium в рамках соглашения №1204024138 от 01.02.2021) 2. Офисное ПО из состава пакета MicrosoftOffice 2003, 2007, 2010, 2013, 2016, 2022 Pro и Std Корпоративная лицензия OLP (договор с ООО «Ритейл-сервис» №ГРС-000545 от 26.11.2014) 3. Антивирусное программное обеспечение KasperskyEndpointSecurity 1 yearEducationalRenewalLicense (Сублицензионный договор №ПО-56/20 от 18.05.2020)</p>

**Министерство сельского хозяйства Российской Федерации
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Смоленская государственная сельскохозяйственная академия»**

Фонд оценочных средств для проведения текущего контроля и промежуточной аттестации обучающихся по дисциплине «Финансово-стоимостной анализ бизнеса»

Направление подготовки **38.04.08 Финансы и кредит**

Направленность (профиль) программы **Финансовая аналитика и мониторинг**

Квалификация **магистр**

Форма обучения **очная, заочная**

1.Описание показателей и критериев оценивания планируемых результатов обучения по учебной дисциплине

Индикаторы достижения компетенций	Уровень освоения	Планируемые результаты обучения	Наименование оценочного средства
ИД-1.ОПК-2 - Применяет продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных исследованиях в области финансовых отношений	Пороговый (удовлетворительно)	Знает: <ul style="list-style-type: none"> - основные экономико-математические модели, а также условия их применения; - алгоритм факторного детерминированного анализа влияния изучаемых признаков на результат; - алгоритм анализа использования рабочего времени; анализа производительности труда; - алгоритм анализа фонда заработной платы и затрат на рабочую силу; - методы управления персоналом и оценки его эффективности Умеет: <ul style="list-style-type: none"> - строить основные экономико-математические модели, в том числе оценки использования трудовых ресурсов; - успешно применять факторный детерминированный анализ и интерпретировать результат; - проводить анализ использования рабочего времени, производительности и затрат на рабочую силу; - применять на практике. Владет: <ul style="list-style-type: none"> - способностью применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных исследованиях в области финансовых отношений 	Тестирование Выполнение курсовой работы Выполнение практического задания
	Продвинутый (хорошо)	Твердо знает: <ul style="list-style-type: none"> - основные экономико-математические модели, а также условия их применения; - алгоритм факторного детерминированного анализа влияния изучаемых признаков на результат; - алгоритм анализа использования рабочего времени; анализа производительности труда; - алгоритм анализа фонда заработной платы и затрат на рабочую силу; - методы управления персоналом и оценки его эффективности Умеренно умеет:	Тестирование Выполнение курсовой работы Выполнение практического задания

		<ul style="list-style-type: none"> - строить основные экономико-математические модели, в том числе оценки использования трудовых ресурсов; - успешно применять факторный детерминированный анализ и интерпретировать результат; - проводить анализ использования рабочего времени, производительности и затрат на рабочую силу; - применять на практике <p>Умеренно владеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - способностью применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных исследованиях в области финансовых отношений 	
	<p>Высокий (отлично)</p>	<p>Сформировавшееся систематическое знание:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основных экономико-математических моделей, а также условия их применения; - алгоритмов факторного детерминированного анализа влияния изучаемых признаков на результат; - алгоритмов анализа использования рабочего времени; анализа производительности труда; - алгоритмов анализа фонда заработной платы и затрат на рабочую силу; - методы управления персоналом и оценки его эффективности <p>Сформировавшееся систематическое умение:</p> <ul style="list-style-type: none"> - строить основные экономико-математические модели, в том числе оценки использования трудовых ресурсов; - успешно применять факторный детерминированный анализ и интерпретировать результат; - проводить анализ использования рабочего времени, производительности и затрат на рабочую силу; - применять на практике <p>Сформировавшееся систематическое владение:</p> <ul style="list-style-type: none"> - способностью применять продвинутые инструментальные методы экономического и финансового анализа в прикладных исследованиях в области финансовых отношений 	<p>Тестирование</p> <p>Выполнение курсовой работы</p> <p>Выполнение практического задания</p>
ИД-3.ПК-2 - Осуществляет консультирование клиента по	<p>Пороговый (удовлетворительно)</p>	<p>Знает:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные задачи и актуальные вопросы совершенствования системы и технологии работы с 	<p>Тестирование</p> <p>Выполнение курсовой работы</p>

оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги (кроме операционной деятельности)		<p>персоналом на основе функционально-стоимостного анализа, для достижения эффективности использования работников;</p> <ul style="list-style-type: none"> - особенности экономического обоснования и внедрения в практику деятельности организации проекты совершенствования работы с её персоналом, направленные на оптимизацию трудового процесса; <p>Умеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - разрабатывать, экономически обосновывать и внедрять в практику деятельности организации проекты совершенствования системы и технологии работы с персоналом, с ориентацией на достижение социально-экономической эффективности; - использовать функционально-стоимостной анализ в обосновании и внедрении в практику работы компании проекты совершенствования системы и технологии работы с её персоналом; <p>Владеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - способностью осуществлять консультирование клиента по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги (кроме операционной деятельности) 	Выполнение практического задания
	Продвинутый (хорошо)	<p>Твердо знает:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основные задачи и актуальные вопросы совершенствования системы и технологии работы с персоналом на основе функционально-стоимостного анализа, для достижения эффективности использования работников; - особенности экономического обоснования и внедрения в практику деятельности организации проекты совершенствования работы с её персоналом, направленные на оптимизацию трудового процесса; <p>Умеренно умеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - разрабатывать, экономически обосновывать и внедрять в практику деятельности организации проекты совершенствования системы и технологии работы с персоналом, с ориентацией на достижение социально-экономической эффективности; 	<p>Тестирование</p> <p>Выполнение курсовой работы</p> <p>Выполнение практического задания</p>

		<ul style="list-style-type: none"> - использовать функционально-стоимостной анализ в обосновании и внедрении в практику работы компании проекты совершенствования системы и технологии работы с её персоналом; <p>Умеренно владеет:</p> <ul style="list-style-type: none"> - способностью осуществлять консультирование клиента по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги (кроме операционной деятельности) 	
	<p>Высокий (отлично)</p>	<p>Сформировавшееся систематическое знание:</p> <ul style="list-style-type: none"> - основных задач и актуальные вопросы совершенствования системы и технологии работы с персоналом на основе функционально-стоимостного анализа, для достижения эффективности использования работников; - особенностей экономического обоснования и внедрения в практику деятельности организации проекты совершенствования работы с её персоналом, направленные на оптимизацию трудового процесса; <p>Сформировавшееся систематическое умение:</p> <ul style="list-style-type: none"> - разрабатывать, экономически обосновывать и внедрять в практику деятельности организации проекты совершенствования системы и технологии работы с персоналом, с ориентацией на достижение социально-экономической эффективности; - использовать функционально-стоимостной анализ в обосновании и внедрении в практику работы компании проекты совершенствования системы и технологии работы с её персоналом; <p>Сформировавшееся систематическое владение:</p> <ul style="list-style-type: none"> - способностью осуществлять консультирование клиента по оформлению сделок с поставщиком финансовой услуги (кроме операционной деятельности) 	<p>Тестирование</p> <p>Выполнение курсовой работы</p> <p>Выполнение практического задания</p>

2. Описание шкал оценивания

2.1 Шкала оценивания на этапе текущего контроля

Форма текущего контроля	Отсутствие усвоения (ниже порогового)*	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Выполнение тестов (правильных ответов из 15 вопросов)	8 и менее	9-11	12-13	14 и более

* Студенты, показавшие уровень усвоения ниже порогового, не допускаются к промежуточной аттестации по дисциплине

2.2 Шкала оценивания на этапе промежуточной аттестации

Форма промежуточной аттестации	Отсутствие усвоения (ниже порогового)	Пороговый (удовлетворительно)	Продвинутый (хорошо)	Высокий (отлично)
Выполнение итогового теста (из 15 возможных вопросов варианта) и решение практического задания	имеет только отдельные представления об изучаемом материале, правильных ответов на предложенный тест менее 8, практическое задание решено не правильно или не решено	испытывает затруднения при самостоятельном воспроизведении материала, практическое задание решено с ошибками, ответов на предложенный тест 9-11	умеет применять полученные знания на практике, в ответах и при решении практического задания не допускает серьезных ошибок, ответов на предложенный тест 12-13	свободно применяет знания на практике, в ответах и при решении практического задания не допускает ошибок, ответов на предложенный тест 14-15

2.3 Шкала оценивания курсовой работы

При оценке учитывается:

1. Правильность оформления
2. Уровень сформированности компетенций
3. Уровень усвоения теоретических положений дисциплины, правильность формулировки основных понятий и закономерностей
4. Уровень знания фактического материала в объеме программы
5. Логика, структура и грамотность изложения письменной работы
6. Полнота изложения материала (раскрытие всех вопросов)
7. Использование необходимых источников
8. Умение связать теорию с практикой
9. Умение делать обобщения, выводы.

Оценка	Шкала
Отлично	Обучающийся должен: - продемонстрировать глубокое и прочное усвоение знаний программного материала; - исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно изложить теоретический материал;

	<ul style="list-style-type: none"> - правильно формулировать определения; - продемонстрировать умения самостоятельной работы с литературой; - уметь сделать выводы по излагаемому материалу.
Хорошо	<p>Обучающийся должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать достаточно полное знание программного материала; - продемонстрировать знание основных теоретических понятий; <p>достаточно последовательно, грамотно и логически стройно излагать материал;</p> <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать умение ориентироваться в литературе; - уметь сделать достаточно обоснованные выводы по излагаемому материалу.
Удовлетворительно	<p>Обучающийся должен:</p> <ul style="list-style-type: none"> - продемонстрировать общее знание изучаемого материала; - показать общее владение понятийным аппаратом дисциплины; - уметь строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - знать основную рекомендуемую программой учебную литературу.
Неудовлетворительно	<p>Обучающийся демонстрирует:</p> <ul style="list-style-type: none"> - незнание значительной части программного материала; - не владение понятийным аппаратом дисциплины; - существенные ошибки при изложении учебного материала; - неумение строить ответ в соответствии со структурой излагаемого вопроса; - неумение делать выводы по излагаемому материалу.

3. Типовые контрольные задания или иные материалы, необходимые для оценки знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций в процессе освоения образовательной программы

КОМПЛЕКТ ТЕСТОВ для текущего контроля по дисциплине

Каждому студенту при тестировании по дисциплине предоставляется 15 вопросов, на каждый из которых даны варианты ответов, только один из них является правильным. Студенту необходимо выбрать правильный ответ из предложенных ему вариантов ответов.

Для выполнения теста отводится 30 минут. Успешной сдаче тестирования должно предшествовать изучение лекционного материала, решение заданий на практических занятиях и в процессе самостоятельной работы. Для успешного выполнения контрольной работы необходимо ознакомиться с литературой, список которой дан в разделе 7 рабочей программы «Перечень основной и дополнительной литературы».

Раздел 1. Теоретико-организационные аспекты функционально-стоимостного анализа

1. Основная цель функционально-стоимостного анализа заключается:

- а) в поиске путей более качественного изготовления какого-либо объекта
- б) в поиске путей более качественного и экономичного выполнения объектом комплекса функций

- в) в изучении взаимодействия технических и экономических процессов и установление их влияния на экономические результаты деятельности предприятия
г) все ответы верны д) верного ответа нет

2. Оцените верность утверждений:

I. Функция - это деятельность, обязанность, работа, назначение, роль, внешнее проявление свойств какого-либо объекта в данной системе отношений.

II. Функция - это воздействие какого-либо объекта на другие объекты, а также способность обеспечивать какое-либо потребительское свойство.

- а) оба утверждения верны
б) оба утверждения неверны
в) 1-е утверждение верно, 2-е неверно
г) 2-е утверждение верно, 1-е неверно

3. Функционально-стоимостной анализ возник:

- а) в начале XXI века
б) в конце 90-х годов XX века
в) в конце 40-х годов XX века
г) верного ответа нет

4. Историю возникновения функционально-стоимостного анализа связывают с именами:

- а) русского конструктора Ю. М. Соболева и американского инженера Л. Д. Майлза
б) советских ученых М.Г. Карпунина и Б.И. Майданчика
в) российских ученых М.И. Баканова и А.Д. Шеремета
г) верного ответа нет

5. Оцените верность утверждений:

I. Объект ФСА - изделия, технология, услуги, организация производства, труда и управления, организация бухгалтерского учета и формирования потоков информации и др.

II. Предмет ФСА - отдельные предприятия, индивидуумы, а также совокупность каждого из них или отрасль хозяйства в целом.

- а) оба утверждения верны
б) оба утверждения неверны
в) 1-е утверждение верно, 2-е неверно
г) 2-е утверждение верно, 1-е неверно

6. Что представляет собой корректирующая форма ФСА:

- а) исследование объекта с точки зрения более полного использования заложенных в нем функций
б) оптимизацию технико-экономических или организационно-экономических характеристик существующих объектов
в) систематизацию поиска оптимальных инженерных и экономических решений на стадии разработки продукции
г) все ответы верны
д) верного ответа нет

7. При каком методе в первую очередь производится распределение себестоимости товара на материальные носители функций в соответствии со структурой товара?

- а) метод сравнения
б) метод укрупненных оценок

- в) метод специальных расчетов
- г) все ответы верны
- д) верного ответа нет

8. Принцип научности ФСА предполагает:

- а) правильную организацию ФСА, распределение обязанностей между участниками рабочей группы, соблюдение методики проведения ФСА, своевременное и правильное оформление результатов
- б) использование экономико-математических и эвристических методов для научной прогностики, современных способов получения и обработки информации, критическую оценку эффективности принимаемых решений, применение научно обоснованных методик ФСА
- в) необходимость учета экономических интересов участников всех стадий жизненного цикла изделий, принятие оптимальных решений по производству и эксплуатации объекта ФСА
- г) все ответы верны д) верного ответа нет

9. Как называются функции, которые выражают главное (по отношению к потребителю) функциональное назначение объекта или его составных частей?

- а) ненужные
- б) вспомогательные
- в) основные
- г) все ответы верны
- д) верного ответа нет

10. Оцените верность утверждений:

I. Излишние затраты на разработку, изготовление и эксплуатацию объекта – это минимальные затраты на функционирование объекта, зависящие от уровня его потребительских свойств.

II. Функционально необходимые затраты на разработку, изготовление и эксплуатацию объекта – это минимально возможные затраты на реализацию (создание и использование) комплекса функций товара при соблюдении экономически обоснованных требований потребителя в условиях производства и эксплуатации, организационно-технический уровень которых соответствует уровню сложности объекта.

- а) оба утверждения верны
- б) оба утверждения неверны
- в) 1-е утверждение верно, 2-е неверно
- г) 2-е утверждение верно, 1-е неверно

11. На каком из этапов ФСА основной задачей является сбор, систематизация и изучение информации по исследуемому объекту:

- а) подготовительный этап
- б) информационный этап
- в) аналитический этап
- г) все ответы верны
- д) верного ответа нет

12. Важнейшими принципами системы управления и организации ФСА являются:

- а) приоритетность и ответственность
- б) экономичность и эффективность
- в) сочетание отраслевого управления работами по ФСА и инициативы предприятий

- г) все ответы верны
- д) верного ответа нет

13. Эксплуатационные затраты - это:

- а) минимальные затраты на функционирование объекта, зависящие от уровня его потребительских свойств
- б) минимальные затраты на материализацию комплекса функций
- в) максимальные затраты на материализацию комплекса функций
- г) все ответы верны
- д) верного ответа нет

14. Основной задачей рекомендательного этапа ФСА является:

- а) внедрение выбранного варианта решения
- б) определение наиболее важных направлений совершенствования исследуемого объекта исходя из анализа его функций и затрат на их осуществление
- в) разработка рекомендаций по совершенствованию конструкции объекта ФСА и технологии его изготовления
- г) все ответы верны
- д) верного ответа нет

15. Какой из нижеследующих методов предусматривает генерирование идей членами экспертной группы в творческом споре при личном контакте специалистов:

- а) мозговой атаки
- б) синектический метод
- в) морфологический метод
- г) все ответы верны
- д) верного ответа нет

Раздел 2. Механизм и развитие функционально-стоимостного анализа

1. Как по-другому можно назвать функционально-стоимостный анализ?

- а) Метод проб и ошибок.
- б) Метод правой руки.
- в) Метод экономии и бережливости.

2. В каком году состоялся первый публичный семинар по ФСА?

- а) 1952
- б) 1942
- в) 1962
- г) 1972

3. Общество американских инженеров-специалистов по ФСА, которое затем стало международным было создано в:

- а) 1959 году
- б) 1949 году
- в) 1969 году
- г) 1979 году

4. В каком году была учреждена премия имени Л. Майлза за создание и содействие в деле продвижения методов ФСА?

- а) 1959
- б) 1949
- в) 1969

d) 1979

5. Укажите главные принципы ФСА.

- a) В любом деле есть скрытые резервы для экономии.
- b) Лишние расходы на производство продукции надо предотвращать уже на стадии проектно-конструкторских разработок.

6. По каким критериям выбираются резервы?

- a) Доступность ресурсов и материалов.
- b) Распространённость ресурсов и материалов.
- c) Простота использования ресурсов и материалов.
- d) Простота технического решения.
- e) Простота технологий выполнения.
- f) Многофункциональность материалов.

7. Вставьте пропущенное слово:

Действия, производимые в контексте метода ФСА называются _____.

8. Составьте правильный алгоритм проведения функционально-стоимостного анализа.

- a) Определяется последовательность функций, необходимых для производства товара или услуги.
- b) Для каждой функции определяются полные годовые затраты и количество рабочих часов.
- c) Для каждой функции на основе оценок из предыдущего пункта определяется количественная характеристика источника издержек.
- d) После того, как для всех функций будут определены их источники издержек, проводится окончательный расчёт затрат на производство конкретного продукта или услуги.

9. Нужно ли делать ФСА-расчёт очень подробным?

- a) Да
- b) Нет

10. Вставьте пропущенное слово:

Функционально-стоимостный анализ (ФСА) - метод системного исследования функций объекта с целью поиска _____ между себестоимостью и полезностью.

11. В каком подходе выявления зон наибольшего сосредоточения затрат используется разбивка узлов и деталей любого изделия на группы элементов (дорогостоящих, средней и низкой стоимости)?

- a) Определения доли излишних и недостающих затрат
- b) ABC-анализе
- c) Комплексные способы
- d) Определения наибольшей относительной разности

12. В развитие метода функционально-стоимостного анализа считается, что стоимостной анализ открыли:

- a) Немецкие исследователи
- b) Российские исследователи
- c) Американские исследователи
- d) Японские исследователи

13. В развитие метода функционально-стоимостного анализа японские исследователи:

- Разработали компьютерную поддержку метода
- Разработали нормы стоимостного анализа
- Применили стоимостной анализ на практике
- Открыли стоимостной анализ

14. Для достижения цели функционально-стоимостного анализа должны решаться следующие задачи:

- a) Разработка предложений по технологическому и организационному усовершенствованию производства
- b) Все перечисленные
- c) Общая характеристика объекта исследования и детализация его на функции
- d) Исчисление суммы затрат на изготовление изделия при исключении лишних функций и использовании других технических и технологических решений
- e) Группировка выделенных функций и соответствующих им затрат

15. Для оценки стоимости функций может использоваться:

- a) Метод экспертных сравнений стоимостей функций
- b) Метод косвенного суммирования
- c) Метод прямого расчета затрат
- d) Метод аналогий

КОМПЛЕКТ ПРИМЕРНЫХ ЗАДАНИЙ ДЛЯ КУРСОВОЙ РАБОТЫ по дисциплине для промежуточной аттестации

В соответствии с учебным планом каждый студент очной и заочной формы обучения, изучающий дисциплину «Финансово-стоимостной анализ бизнеса», должен выполнить курсовую работу.

Цель курсовой работы. Выполнение курсовой работы по финансово-стоимостной анализ бизнеса является составной частью учебного процесса и имеет своей целью: закрепить и углубить изучение студентами основ теории и практики финансово-стоимостной анализ бизнеса; практически показать умение студента пользоваться методами и приемами анализа; правильно обрабатывать исходные данные и оформлять аналитические таблицы; устанавливать направление и размер влияния отдельных факторов на изменение уровня показателей; объективно оценивать результаты деятельности предприятий, их подразделений и уровень их финансовой безопасности; выявить имеющиеся неиспользованные резервы и возможности их вовлечения в процесс производства; разработать конкретные предложения по повышению экономической безопасности и разработать стратегию развития организации. Курсовая работа выполняется студентами на материалах конкретного предприятия.

Составление плана курсовой работы и сбора материалов.

После выбора темы и объекта изучения студент должен внимательно прочитать специальную и дополнительную литературу по теме курсовой работы. На основе примерных планов студент составляет подробный план курсовой работы и план сбора материалов на предприятии. В плане определяется курс вопросов, подлежащих рассмотрению в курсовой работе и последовательность их выполнения. План работы согласовывается с преподавателем кафедры, ответственным за выполнение курсовых работ. Название разделов курсовой работы студент берет из примерного плана, а название подразделов формирует исходя из содержания. При составлении подробного плана курсовой работы студент может отклоняться от примерного плана. Подробные планы сбора материалов для курсовых работ включают в себя следующие вопросы: какие конкретные данные нужно собрать в предприятии для каждого раздела и подраздела темы; в каких

учетных или отчетных документах они содержатся. К плану сбора материала рекомендуется приложить макеты таблиц для записи данных, подлежащих сбору в предприятии. При сборе материалов в предприятии рекомендуется все данные оформлять в виде таблиц по заранее разработанным макетам. В заголовках этих таблиц необходимо указать наименование документа, взятого для выборки, период времени и дату, объект изучения, единицы измерения.

Анализ исходной информации.

Собранные для курсовой работы материалы подвергают статистической и аналитической обработке: производят группировки, вычисляют средние и относительные величины (индексы, проценты, коэффициенты), составляют аналитические таблицы, графики, диаграммы, производится математическая обработка данных. Составлению аналитических таблиц уделяется особое внимание.

Аналитические таблицы должны отвечать определенным требованиям. Они должны быть наглядны и компактны, с кратким и точным названием, наименованием показателей и единиц измерения, методически и арифметически правильными расчетами. Текст таблицы должен быть тщательно отредактирован, т. е. наименования показателей в подлежащем и заголовки в сказуемом должны быть четкими и краткими. Таблица будет аналитической, если в ней дан анализ приведенных данных, т.е. исчислены проценты, подсчитаны отклонения и т.д. При выполнении курсовой работы студент обязан показать умение пользоваться приемами и способами, применяемыми в экономическом анализе. Большинство тем курсовых работ выполняется по материалам за 3-5 лет. В отдельных случаях привлекаются данные перспективного планирования, годовые отчеты за предшествующие периоды, а также средние показатели передовых предприятий. Более углубленное и всестороннее рассмотрение вопросов темы связано с необходимостью привлечения данных бухгалтерского учета, статистической отчетности и производственных отчетов хозяйственных подразделений. Необходимо в полной мере во всех курсовых работах отразить рыночные отношения в производстве.

Оформление курсовой работы.

Курсовая работа по объему не должна превышать 30-40 страниц машинописного текста. Примерная структура курсовой работы по числу страниц рекомендуется следующая: введение 2-3 страницы, каждый из разделов (глав) по 10-15 страниц и заключение – 2-3 страницы. Работа должна включать в себя также: титульный лист, оглавление, список использованной литературы. Текст должен соответствовать вопросам плана и излагаться в логической последовательности, обстоятельно, четко и грамотно. При написании курсовой работы следует избегать общих фраз, описаний, не подкрепленных расчетами, цифрами, фактами, а также повторения данных аналитических таблиц. К приводимым в тексте цитатам необходимо делать ссылки на литературный источник. Включение в текст курсовой работы аналитических таблиц можно осуществлять в основном двумя способами: либо с таблицы начинают анализ по данной теме, либо таблицу приводят в подтверждение уже сделанных выводов. Работа подписывается студентом и в соответствии с графиком сдается на кафедру для проверки и последующей защиты.

Процедура защиты курсовой работы.

Законченная и оформленная работа сдается в установленные графиком сроки на кафедру для проверки. Преподаватель дает письменный отзыв с указанием недостатков и возможности допуска к защите, и работа возвращается студенту для ознакомления с замечаниями. Студент должен в необходимых случаях внести в работу соответствующие дополнения. После доработки курсовая работа возвращается на кафедру и передается преподавателю, который решает вопрос о допуске к защите. Защита предполагает выявление глубины знаний и самостоятельности при выполнении работы.

Студент на защите должен хорошо ориентироваться в содержании работы, т.е. изложить основные её положения, знать источники информации и методику расчета

основных показателей; дать правильные ответы на вопросы как теоретического, так и практического характера.

Курсовая работа оценивается по 5-ти бальной системе с учетом её содержания и защиты. Студенты, не предоставившие курсовую работу в установленный срок или не защитившие, к сдаче экзамена по предмету не допускаются.

Примерная тематика курсовых работ.

1. Анализ и оценка рисков кредитной организации.
2. Безрисковая ставка доходности: понятие, методики расчета, влияние на стоимость компании.
3. Бухгалтерский и стоимостной подход к управлению стоимостью бизнеса предприятия
4. Бухгалтерский и стоимостной подход к управлению стоимостью бизнеса кредитной организации
5. Влияние системы рисков на величину оценочной стоимости
6. Достоинства, недостатки и применимость «доходных» финансовых мультипликаторов при оценке бизнеса.
7. Значение и особенности оценки предприятий при слиянии и поглощении
8. Информационная, законодательная и нормативно-правовая база оценки
9. Использование мультипликаторов при расчете стоимости бизнеса.
10. Кадастровая оценка земель различного целевого назначения (на примере конкретной категории земель).
11. Критерии выбора метода оценки бизнеса.
12. Ликвидационная стоимость компании: сфера применения и технологии расчета.
13. Место и роль доходного подхода в оценке имущества предприятия.
14. Место и роль затратного подхода в оценке объектов собственности.
15. Место и роль сравнительного подхода в процессе оценки имущества фирмы.
16. Метод средневзвешенной стоимости капитала: сущность, специфика применения при расчете ставки дисконтирования для российских компаний
17. Методологические аспекты оценки стоимости предприятия (бизнеса).
18. Методологические проблемы оценки объектов оценки.
19. Методология доходного подхода в оценке стоимости предприятия (бизнеса) на примере
20. Методология затратного подхода в оценке стоимости предприятия на примере
21. Методология сравнительного подхода в оценке стоимости предприятия (бизнеса) на примере
22. Методы затратного подхода при оценке бизнеса
23. Методы определения итоговой величины стоимости
24. Методы оценки миноритарных пакетов акций российских предприятий
25. Методы оценки рыночной стоимости пакетов акций российских предприятий
26. Модель оценки капитальных активов: сущность, специфика применения при расчете ставки дисконтирования для российских компаний
27. Определение залоговой стоимости бизнеса.
28. Определение залоговой стоимости недвижимости.
29. Определение инвестиционной стоимости предприятия на примере ...
30. Определение ликвидационной стоимости для целей залога.
31. Определение ликвидационной стоимости предприятия на примере ...
32. Определение экономического износа при оценке предприятия (бизнеса)
33. Опционный метод оценки стоимости предприятия.
34. Основные направления развития оценочной деятельности в России

35. Основные направления совершенствования процесса оценки и переоценки производственных фондов предприятия.
36. Особенности определения стоимости производственной недвижимости при оценке бизнеса методом стоимости чистых активов
37. Особенности оценки бизнеса в процессе реструктуризации предприятия
38. Особенности оценки бизнеса кредитной организации
39. Особенности оценки бизнеса небанковских финансовых институтов.
40. Особенности оценки бизнеса строительной организации
41. Особенности оценки объектов промышленной собственности.
42. Особенности оценки предприятий в процедуре банкротства
43. Особенности оценки предприятий в целях антикризисного управления
44. Особенности оценки различных по величине и уровню контроля пакетов акций
45. Особенности оценки стоимости долговых обязательств российских компаний
46. Особенности оценки стоимости инвестиционных проектов.
47. Особенности оценки стоимости предприятий добывающей промышленности.
48. Особенности оценки стоимости предприятия в процедурах несостоятельности (банкротства) на примере
49. Особенности оценки страховой стоимости объектов собственности.
50. Оценка бизнеса для целей реструктуризации на примере ...
51. Оценка бизнеса методом компании-аналога.
52. Оценка дебиторской задолженности предприятия
53. Оценка дебиторской задолженности предприятия на примере
54. Оценка залоговой стоимости имущества предприятия.
55. Оценка земельного участка в составе имущественного комплекса предприятия
56. Оценка и управление стоимостью бизнеса на примере ...
57. Оценка инвестиционной стоимости бизнеса
58. Оценка недвижимости для целей налогообложения.
59. Оценка объектов недвижимости при ипотечном кредитовании.
60. Оценка обыкновенных акций предприятия в целях слияния (присоединения) на примере
61. Оценка обыкновенных акций российских компаний
62. Оценка прав интеллектуальной собственности на различных стадиях инвестиционного проекта.
63. Оценка предприятий малого бизнеса.
64. Оценка рыночной стоимости 100% доли на примере ООО
65. Оценка рыночной стоимости 100% пакета акций на примере ОАО (ЗАО)
66. Оценка рыночной стоимости имущественного комплекса предприятия на примере
67. Оценка рыночной стоимости как основа управления недвижимостью.
68. Оценка рыночной стоимости кредитной организации на примере
69. Оценка рыночной стоимости предприятия (бизнеса) с использованием модели Блэка-Шоулза на примере
70. Оценка рыночной стоимости предприятия (бизнеса) с использованием модели Эдвардса-Бэлла-Ольсона на примере
71. Оценка рыночной стоимости предприятия на примере
72. Оценка сопоставимости компании. Роль и методы финансового анализа в определении критериев сопоставимости.
73. Оценка стоимости 100 % доли уставного капитала предприятия.
74. Оценка стоимости акций предприятия для целей передачи в залог.
75. Оценка стоимости бизнеса инвестиционного фонда на примере ...

76. Оценка стоимости бизнеса страховой организации на примере
77. Оценка стоимости инвестиционного проекта.
78. Оценка стоимости контрольного/неконтрольного пакета акций ОАО/ЗАО.
79. Оценка стоимости ликвидируемого предприятия.
80. Оценка стоимости неконтрольного пакета акций компании на примере ОАО(ЗАО)
81. Оценка стоимости объектов интеллектуальной собственности при внесении в уставный капитал создаваемых предприятий.
82. Оценка стоимости объектов интеллектуальной собственности при корпоративных транзакциях (сделках).
83. Оценка стоимости предприятия (бизнеса) для целей реструктуризации.
84. Оценка стоимости предприятия в условиях инвестирования /кредитования.
85. Оценка стоимости предприятия в условиях расширения бизнеса.
86. Оценка стоимости товарного знака организации на примере ...
87. Оценка стоимости товарного знака.
88. Оценка стоимости финансовых активов организации на примере
89. Оценка финансово-кредитного учреждения.
90. Оценка финансовых институтов в целях реструктуризации.
91. Оценка эффективности реструктуризационных мероприятий на основе стоимости результата.
92. Практические аспекты применения метода кумулятивного построения ставки дисконтирования
93. Практические аспекты расчета стоимости бизнеса на основе рыночных мультипликаторов
94. Применение математических методов в оценке стоимости предприятия (бизнеса).
95. Процедура оценки и особенности применения метода сделок в российской практике Оценка стоимости контрольного пакета акций компании на примере ОАО(ЗАО).
96. Современные методы определения рыночной стоимости предприятий в условиях посткризисного развития.
97. Современные методы стоимостной оценки: предпосылки и проблемы применения на российском рынке.
98. Современные приемы и методы оценки интеллектуальной собственности.
99. Современные способы выведения итоговой величины стоимости компании
100. Состав и структура информационной базы оценки российских компаний
101. Способы учета отраслевых особенностей объекта оценки при определении его рыночной стоимости (на примере компании любой отрасли).
102. Сравнительная характеристика видов стоимости, применяемых в оценке
103. Сравнительная характеристика инвестиционной и рыночной стоимости предприятия
104. Сравнительная характеристика систем федеральных и международных стандартов оценки.
105. Сравнительная характеристика ставок дисконтирования и капитализации в процессе оценки бизнеса и недвижимости
106. Сравнительный подход к оценке бизнеса и особенности его применения в российской практике.
107. Среднерыночная доходность: понятие, методики расчета, влияние на стоимость компании.
108. Ставка дисконтирования как основной фактор стоимости российских компаний.
109. Терминальная (остаточная) стоимость: понятие, условия и методики расчета.
110. Управление стоимостью инвестиционного проекта.

КОМПЛЕКТ ПРИМЕРНЫХ ТЕСТОВ для промежуточной аттестации (экзамен) по дисциплине

Промежуточная аттестация проводится в виде итогового теста и выполнения практического задания. Для выполнения теста и практического задания отводится 90 минут.

Примерные задания итогового теста

1. Для расчета терминальной стоимости для действующего предприятия используют ...

- a) модель Гордона
- b) метод «предполагаемой продажи»
- c) метод оценки по стоимости чистых активов

2. Говоря об американском опционе, можно утверждать, что ...

- a) дата исполнения такого опциона фиксирована - сделка может произойти только в день окончания срока действия опциона
- b) такой опцион дает право покупателю опциона продать актив, лежащий в основе опциона, его продавцу
- c) владелец данного вида опционов может совершить сделку (куплю-продажу) с базисным активом в любой день до окончания срока действия опциона
- d) такой опцион дает право покупателю опциона приобрести актив, лежащий в основе опциона, у его продавца

3. При выборе вида стоимости в отчете об оценке оценщик может выбирать из видов стоимости, указанных ...

- a) в Федеральном законе «Об оценочной деятельности в РФ»
- b) в стандартах Российского общества оценщиков (РОО)
- c) в стандартах, обязательных к применению в РФ (ФСО № 2)
- d) во внутрифирменных стандартах

4. Если необходимо оценить бизнес общества с ограниченной ответственностью (ООО), то объектом оценки будет ...

- a) пакет акций предприятия
- b) право собственности на долю в ООО
- c) имущественный комплекс ООО

5. Для расчетов по модели денежного потока для собственного капитала инвестиционный анализ включает такие компоненты, как...

- a) капиталовложения и прирост собственного оборотного капитала
- b) капиталовложения, прирост собственного оборотного капитала и спрос на продукцию
- c) прирост собственного оборотного капитала и спрос на продукцию

6. Выбор стратегии реструктуризации бизнеса основан на принципе ...

- a) конкуренции
- b) наиболее эффективного использования
- c) замещения
- d) вклада

7. Экономия за счет изменения источников финансирования, стоимости финансирования и прочих выгод – это ... синергия

- a) общая
- b) операционная
- c) финансовая
- d) управленческая

8. Размер предприятия ... на уровень риска

- a) обычно не оказывает влияния
- b) оказывает влияние
- c) никогда не оказывает влияния

9. Для случая стабильного уровня доходов в течение неограниченного времени коэффициент капитализации ... дисконтирования

- a) равен ставке
- b) меньше ставки
- c) больше ставки

10. Для целей оценки дебиторской задолженности специалист должен изучить ...

- a) справку бухгалтерии о составе и сроках возникновения и погашения дебиторской задолженности
- b) договоры с покупателями и заказчиками
- c) договоры с кредитными учреждениями

11. Чтобы принять результаты метода рынка капитала к согласованию с результатами доходного и затратного подходов, необходимо ...

- a) Не применять никаких корректировок
- b) Применить скидку за низкую ликвидность
- c) Применить премию за контроль и при необходимости сделать скидку за низкую ликвидность
- d) Применить скидку за неконтрольный характер

12. Метод сделок основан...

- a) На активах оцениваемой компании
- b) На оценке миноритарных пакетов акций компаний-аналогов
- c) На оценке контрольных пакетов акций компаний-аналогов
- d) На будущих доходах оцениваемой компании

13. В отчете об оценке бизнеса принято приводить обзор макроэкономики ...

- a) страны, региона и отрасли
- b) региона и отрасли
- c) отрасли
- d) региона

14. Если известно, что среднее значение мультипликатора «цена/прибыль» у нескольких компаний-аналогов – 6,5, прибыль оцениваемой компании –80 000 ден.ед., а выручка –1 000 000 ден.ед., то стоимость оцениваемой компании составляет ...

- a) 650 000 ден.ед.
- b) 520 000 ден.ед.
- c) 100 000 ден.ед.

- 15. Нормализация отчетности проводится с целью...**
- a) Определения доходов и расходов, характерных для нормально действующего бизнеса
 - b) Приведение ее к единым стандартам бухгалтерского учета
 - c) Упорядочения бухгалтерской отчетности

Примерные варианты практического задания

Задача 1.

Какая сумма должна быть депонирована в банк сегодня при начислении 10% годовых с ежегодным накоплением, с тем, чтобы через четыре года получить 10000 рублей?

Задача 2.

Стоимость земельного массива для организации бизнеса, купленного за 20000 рублей повышается ежегодно на 15%. Определить стоимость данного участка земли через пять лет без учета налоговых и страховых сборов.

Задача 3.

Предприниматель, вкладывающий деньги в земельные участки, предполагает, что через четыре года массив площадью 100 гектаров может быть продан фермеру для освоения по цене 100000 тыс. рублей за гектар. Какая сегодняшняя цена позволит предпринимателю получить 9% годовой доход по сложному проценту без учета затрат, связанных с налоговыми отчислениями?

Задача 4.

Определите текущую стоимость кредита на развитие бизнеса, предусматривающего выплату 10000 рублей в конце каждого года на протяжении 25 лет, при дисконтной ставке 10%.

Задача 5.

Приобретенный за 1000 рублей опцион на покупку офисного здания дает право его приобретения по истечении двух лет по цене 100 млн. рублей. Выплаченная за опцион сумма не включается в цену покупки. Определить сумму, которая должна быть положена в банк, выплачивающий 10% годовых с ежемесячным начислением процента, с тем, чтобы через два года остаток на счете составил 10 млн. рублей.

Задача 6.

Условия аренды помещения под офис предусматривают ежегодные платежи в 100000 рублей на протяжении первых пяти лет и 200000 рублей на протяжении последующих десяти лет. Рента выплачивается в конце каждого года. Какова будет стоимость арендных платежей при 10% номинальной годовой ставке?

Задача 7.

Постройте таблицу факторов сложного процента: накопленной суммы денежной единицы, текущей стоимости единицы и обычного аннуитета на три года при годовой ставке 9%.

Задача 8.

Приобретая место для парковки автомобиля за 180000 рублей, предприниматель рассчитывает сдавать его в аренду по цене 20000 рублей чистой годовой ренты, выплачиваемой в конце каждого из последующих 10 лет. Предприниматель так-же полагает, что в конце десятого года данная собственность может быть перепродана за

400000 рублей. Ставка дисконта принимается равной 15%.

Определить:

1. Текущую стоимость ежегодного дохода от аренды.

2. Текущую стоимость выручки от перепродажи.

3. Цену при которой собственность принесет 15% отдачу на вложенный капитал, ответ обоснуйте.

Задача 9.

Договор об аренде нежилого помещения под магазин предполагает, что в течение первых пяти лет по окончании каждого года будет вноситься по 100000 рублей, на протяжении последующих десяти лет ежегодные арендные платежи будут составлять 125000 рублей, которые также будут вноситься в конце каждого года. Ожидается также, что через 15 лет данная собственность может быть перепродана за 1 млн. рублей. Определить текущую стоимость нежилого помещения с учетом вышеизложенных условий, принимая в расчет 10% доход, накапливаемый ежегодно.

Задача 10.

Определить размер ежегодных платежей кредиту на развитие бизнеса в 100000 рублей при 12% годовых, с учетом того, что выплаты производятся раз в год, срок амортизации кредита – 25 лет.