

Документ подписан в Министерстве науки и высшего образования Российской Федерации
Информация о владельце:
ФИО: Макаренко Елена Николаевна
Должность: Ректор
Дата подписания: 06.11.2024 10:59:41
Уникальный программный ключ:
c098bc0c1041cb2a4cf926cf171d6715d99a6ae00adc8e27b55cbe1e2dbd7c78

УТВЕРЖДАЮ
Директор Института магистратуры
Иванова Е.А.
«03» июня 2024г.

**Рабочая программа дисциплины
Бизнес-анализ**

Направление 38.04.06 Торговое дело
магистерская программа 38.04.06.01 "Коммерческая деятельность на рынке товаров и
услуг"

Для набора 2024 года

Квалификация
магистр

КАФЕДРА Коммерция и логистика**Распределение часов дисциплины по курсам**

Курс Вид занятий	2		Итого	
	УП	РП		
Практические	10	10	10	10
Итого ауд.	10	10	10	10
Контактная работа	10	10	10	10
Сам. работа	94	94	94	94
Часы на контроль	4	4	4	4
Итого	108	108	108	108

ОСНОВАНИЕ

Учебный план утвержден учёным советом вуза от 26.03.2024 протокол № 13.

Программу составил(и): к.ф.н., доцент, Кулькова Е.П.

Зав. кафедрой: д.э.н, проф. Полуботко А.А..

Методическим советом направления: д.э.н., профессор, Евтодиева Т.Е.

1. ЦЕЛИ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

1.1	Цели освоения дисциплины: формирование у магистров современного экономического мышления, принципиальных основ знания в области бизнес-анализа, а также методов повышения эффективности управления коммерческой организацией в современных условиях.
1.2	

2. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

ПК-3: Способен анализировать технологический процесс как объект управления, организовывать работу персонала, находить и принимать управленческие решения в области профессиональной деятельности, систематизировать и обобщать информацию по формированию и использованию ресурсов предприятия

В результате освоения дисциплины обучающийся должен:

Знать:
Знать: методы анализа технологического процесса как объект управления, методы планирования и контроля коммерческой деятельности. (Соотнесено с индикатором ПК-3.1)
Уметь:
Уметь: организовать работу персонала, находить и принимать управленческие решения в области профессиональной деятельности. (Соотнесено с индикатором ПК-3.2)
Владеть:
Владеть: навыками систематизации и обобщения информации по формированию и использованию ресурсов предприятия. (Соотнесено с индикатором ПК 3.3)

3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

Раздел 1. Раздел 1 «Теоретико-методологические основы бизнес-анализа в коммерческой деятельности»

№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр	Часов	Компетенции	Литература
1.1	Тема 1.1. Семинарское занятие: «Бизнес-анализ в коммерческой деятельности: сущность, подходы, цели и задачи» Объект, предмет, цель курса. Роль курса «Бизнес-анализ» в коммерческой деятельности. Понятие и структура бизнес-анализа. Подготовка рефератов и презентаций по основным вопросам темы с использованием пакета Libre Office / Пр /	2	2	ПК-3	Л1.2, Л1.1, Л1.3, Л2.3, Л2.1, Л2.2, Л2.4
1.2	Тема 1.2 Практическое занятие: «Практическая методология стратегического анализа деятельности коммерческого предприятия» Сущность и содержание стратегического анализа. Теория заинтересованных сторон. Методы (техники) бизнес-анализа: MOST-анализ, SWOT-анализ, PEST-анализ, CATWOE-анализ, «Шесть шляп мышления» Эдварда де Боно, техника HEPTALYSIS, Метод «Пять почему». Анализ пяти сил Портера. Подготовка рефератов и презентаций по основным вопросам темы с использованием пакета Libre Office / Пр /	2	2	ПК-3	Л1.2, Л1.1, Л1.3, Л2.3, Л2.1, Л2.2, Л2.4
1.3	Тема 1.3. Практическое занятие: «Финансовый анализ деятельности коммерческого предприятия» Сущность и содержание финансового анализа. Оценка ликвидности, платежеспособности предприятия. Причины возникновения и этапы развития кризиса на предприятии. Первые признаки ухудшения финансового положения предприятия. Последующие признаки ухудшения финансового состояния. Внутренние факторы, вызывающие негативные изменения на предприятии. / Пр /	2	2	ПК-3	Л1.2, Л1.1, Л1.3, Л2.3, Л2.1, Л2.2, Л2.4
1.4	Простые и сложные проценты. Методы компаундинга и дисконтирования. Сущность и назначение бюджетирования. Классификация инвестиционных рисков. Управление инвестиционными рисками. Методы анализа организационных структур. / Ср /	2	19	ПК-3	Л1.2, Л1.1, Л1.3, Л2.3, Л2.1, Л2.2, Л2.4

1.5	11. Концепция всеобщего менеджмента качества (TQM). 12. Сущность реинжиниринга и организационного инжиниринга предприятия. / Ср /	2	5	ПК-3	Л1.2, Л1.1, Л1.3, Л2.3, Л2.1, Л2.2, Л2.4
Раздел 2. Раздел 2. «Методология инвестиционного анализа»					
№	Наименование темы / Вид занятия	Семестр	Часов	Компетенции	Литература
2.1	Тема 2.2 . Практическое занятие: «Методы оценки инвестиционных проектов» Прямые и косвенные результаты реализации инвестиционного проекта. Простые (статические) методы оценки, их преимущества и недостатки. Основные положения концепции текущей стоимости. Дисконтированные методы оценки инвестиционных проектов. Преимущества указанных методов, их недостатки. Подготовка рефератов и презентаций по основным вопросам темы с использованием пакета Libre Office / Пр /	2	1	ПК-3	Л1.2, Л1.1, Л1.3, Л2.3, Л2.1, Л2.2, Л2.4
2.2	Тема 2.1 Семинарское занятие: «Основные категории инвестиционного анализа» Понятие определения «инвестиции», типы инвестиций. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности. Понятие и виды инвестиционных проектов. Понятие и классификация потоков денежных средств. Эффективность инвестиционных проектов. Подготовка рефератов и презентаций по основным вопросам темы с использованием пакета Libre Office / Пр /	2	2	ПК-3	Л1.2, Л1.1, Л1.3, Л2.3, Л2.1, Л2.2, Л2.4
2.3	Тема 2.3..Практическое занятие: «Анализ проектных рисков» Сущность проектных рисков. Качественный, количественный анализ проектных рисков. Показатели оценки финансовой надежности проекта и методика их определения. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Понятие инфляционного влияния. Оценка влияния инфляции на результаты проекта Подготовка рефератов и презентаций по основным вопросам темы с использованием пакета Libre Office / Пр /	2	1	ПК-3	Л1.2, Л1.1, Л1.3, Л2.3, Л2.1, Л2.2, Л2.4
2.4	1. Теоретико-методологические основы разработки стратегии на предприятии: понятие стратегии, виды, факторы выбора. 2. Методы и средства конкурентный анализа. / Ср /	2	35	ПК-3	Л1.2, Л1.1, Л1.3, Л2.3, Л2.1, Л2.2, Л2.4
2.5	Особенности MoSCow-анализа и техники VPEC-T. Сущность и виды кризиса. Теория жизненных циклов организации: модель Грейнера, модель Данко, модель Адизиса. / Ср /	2	35	ПК-3	Л1.2, Л1.1, Л1.3, Л2.3, Л2.1, Л2.2, Л2.4
2.6	/ Зачёт /	2	4	ПК-3	Л1.2, Л1.1, Л1.3, Л2.3, Л2.1, Л2.2, Л2.4

4. ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

Структура и содержание фонда оценочных средств для проведения текущей и промежуточной аттестации представлены в Приложении 1 к рабочей программе дисциплины.

5. УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Основная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.1	Мишурова И. В., Синюк Т. Ю.	Бизнес-анализ: теория и практика: учебно-методическое пособие	Ростов-на-Дону: Издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2020	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=616892 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л1.2	Васляев М. А.	Оценка бизнеса и оценочная деятельность. Конспект лекций: учебное пособие	Москва: А-Приор, 2008	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=56362 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л1.3	Шохнех, А. В.	Стратегическое управление и бизнес-анализ: учебное пособие	Волгоград: Волгоградский государственный социально-педагогический университет, «Перемена», 2023	https://www.iprbookshop.ru/129114.html неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

5.2. Дополнительная литература

	Авторы, составители	Заглавие	Издательство, год	Колич-во
Л2.1	Поляков П. П.	Особенности развития крупного бизнеса в России: монография	Москва: Лаборатория книги, 2012	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=140261 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.2	Чухнина Г.	Предпринимательская деятельность и оценка бизнеса: студенческая научная работа	Москва: Студенческая наука, 2012	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=214576 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.3	Денисов Д. П.	Интернет-технологии в электронном бизнесе и коммерции: практическое пособие	Москва: Лаборатория книги, 2012	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=140249 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей
Л2.4	Положевец Г.	БИТ. Бизнес & Информационные технологии: бизнес & информационные технологии: журнал	Москва: Синдикат 13, 2013	https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=215343 неограниченный доступ для зарегистрированных пользователей

5.3 Профессиональные базы данных и информационные справочные системы

ИСС «КонсультантПлюс»

ИСС «Гарант» <http://www.internet.garant.ru/>

Базы данных Росстата <https://gks.ru/databases>

Базы данных Ростовстата <https://rostov.gks.ru/folder/56777>, <https://rostov.gks.ru/folder/29957>

5.4. Перечень программного обеспечения

Libre Office

5.5. Учебно-методические материалы для студентов с ограниченными возможностями здоровья

При необходимости по заявлению обучающегося с ограниченными возможностями здоровья учебно-методические материалы предоставляются в формах, адаптированных к ограничениям здоровья и восприятия информации. Для лиц с нарушениями зрения: в форме аудиофайла; в печатной форме увеличенным шрифтом. Для лиц с нарушениями слуха: в форме электронного документа; в печатной форме. Для лиц с нарушениями опорно-двигательного аппарата: в форме электронного документа; в печатной форме.

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Помещения для всех видов работ, предусмотренных учебным планом, укомплектованы необходимой специализированной учебной мебелью и техническими средствами обучения:

- столы, стулья;

- персональный компьютер / ноутбук (переносной);
--

- проектор, экран / интерактивная доска.
--

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ДЛЯ ОБУЧАЮЩИХСЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ (МОДУЛЯ)

Методические указания по освоению дисциплины представлены в Приложении 2 к рабочей программе дисциплины.
--

ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ

1. Описание показателей и критериев оценивания компетенций на различных этапах их формирования, описание шкал оценивания

1.1 Показатели и критерии оценивания компетенций:

ЗУН, составляющие компетенцию	Показатели оценивания	Критерии оценивания	Средства оценивания
ПК-3:Способен анализировать технологический процесс как объект управления, организовывать работу персонала, находить и принимать управленческие решения в области профессиональной деятельности, систематизировать и обобщать информацию по формированию и использованию ресурсов предприятия			
Знать: методы анализа технологического процесса как объект управления, методы планирования и контроля коммерческой деятельности. Соответствует индикатору ПК-3.1	управление технологическим процессом на предприятии Аргументированность выбора методов принятия управленческих решений в области оценки бизнес-анализа	полнота и содержательность ответа на изучаемые вопросы; изложение полученных знаний в устной, письменной или графической форме, полное, в системе, в соответствии с требованиями учебной программы;	О- (1-7),, Т-М1(1-29),М2(1-15),МК(2), 3(3)Вопросы к зачету(1-32)
Уметь: организовать работу персонала, находить и принимать управленческие решения в области профессиональной деятельности. Соответствует индикатору ПК-3.2	Разработка перечня организационно-управленческих решений предприятия при организации бизнес-анализа	умение анализировать, сравнивать, обобщать, конкретизировать и систематизировать изученный материал; умение аргументировано и доказательно обосновывать свою позицию; умение пользоваться дополнительной литературой при подготовке к занятиям; умение участвовать в дискуссии по проблемным вопросам изучаемой дисциплины; умение свободно выполнять задания, предусмотренные программой дисциплины	О- (1-7),Р(1-17), Т-М1(1-29),М2(1-15), МК (2), 3(3)Вопросы к зачету(1-32)
Владеть: навыками систематизации и обобщения информации по формированию и использованию ресурсов предприятия. Соответствует индикатору ПК 3.3	Разработка перечня организационно-управленческих решений предприятия при организации бизнес- анализа	Владение категориальным аппаратом; решение практические задачи; все теоретические положения умело увязывать с анализируемыми проблемами	О- (1-7),Р(1-17), Т-М1(1-29),М2(1-15),МК(2),3(3)Вопр осы к зачету(1-32)

1.2. Шкалы оценивания:

Текущий контроль успеваемости и промежуточная аттестация осуществляется в рамках накопительной балльно-рейтинговой системы в 100-балльной шкале.

50-100 баллов (зачет)

0-49 баллов (незачет)

2. 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

Вопросы к зачету

1. Понятие бизнес-анализа.
2. Задачи, функции и виды бизнес-анализа.
3. Маркетинговый анализ, технический анализ, институциональный анализ факторов внешней среды предприятия.
4. Сущность и содержание стратегического анализа.
5. Содержание теории заинтересованных сторон.
6. Методы (техники) бизнес-анализа: MOST-анализ, SWOT-анализ, PEST-анализ.
7. Методы (техники) бизнес-анализа: CATWOE-анализ, «Шесть шляп мышления» Эдварда де Боно, техника HEPTALYSIS, Метод «Пять почему».
8. Анализ пяти сил Портера.
9. Сущность и содержание финансового анализа.
10. Оценка ликвидности и платежеспособности предприятия.
11. Причины возникновения и этапы развития кризиса на предприятии.
12. Первые признаки ухудшения финансового положения предприятия.
13. Внутренние факторы, вызывающие негативные изменения на предприятии.
14. Понятие определения «инвестиции», типы инвестиций.
15. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
16. Понятие и виды инвестиционных проектов.
17. Понятие и классификация потоков денежных средств.
18. Эффективность инвестиционных проектов.
19. Прямые и косвенные результаты реализации инвестиционного проекта.
20. Простые (статические) методы оценки, их преимущества и недостатки.
21. Основные положения концепции текущей стоимости.
22. Дисконтированные методы оценки инвестиционных проектов. Преимущества указанных методов, их недостатки.
23. Сущность проектных рисков. Качественный, количественный анализ проектных рисков.
24. Показатели оценки финансовой надежности проекта и методика их определения.
25. Анализ инвестиционных проектов в условиях инфляции. Понятие инфляционного влияния. Оценка влияния инфляции на результаты проекта.
26. Понятие процесса, как объекта управления, основные принципы управления бизнес-процессом. Формирование сети бизнес-процессов предприятия.
27. Отличие линейно-функциональной модели управления от процессно-ориентированной.
28. Методика анализа действующей структуры управления и производства для целей перепроектирования.
29. Композиция и декомпозиция процессов. Типы структурных связей процессов и подпроцессов. Критерии декомпозиции процессов.
30. Описание новой модели бизнеса. WFD и DFD методологии описания бизнес-процессов. Анализ существующей модели бизнеса.

Критерии оценивания:

50-100 баллов (зачет) - наличие в целом твердых знаний в объеме пройденного курса в соответствии с целями обучения, допускаются отдельные логические и стилистические погрешности, обучающийся усвоил основную литературу, рекомендованную в рабочей программе дисциплины;

0-49 баллов (незачет) - ответы не связаны с вопросами, наличие грубых ошибок в ответе, непонимание сущности излагаемого вопроса, неумение применять знания на практике, неуверенность и неточность ответов на дополнительные вопросы

Темы рефератов

1. Матричная и проектная организации: практика применения в Российском бизнесе.
2. Сбережения как источник инвестиций. Факторы роста инвестиций.
3. Инвестиционная деятельность на промышленных предприятиях.
4. Этапы подготовки инвестиционной документации, необходимой для разработки бизнес-плана инвестиционного проекта.
5. Назначение, структура и содержание бизнес-плана инвестиционного проекта.
6. Анализ Методических рекомендаций по оценке эффективности инвестиционных проектов.
7. Система сбалансированных показателей (ССП): понятие и основные характеристики.
8. Проблемы оптимизации организационной структуры для достижения эффективности предприятия в целом.
9. Модель Альтмана.
10. Матрица Бостанской Консалтинговой Группы (БКГ).
11. Диаграмма «причина-следствие» (диаграмма Исикавы).
12. Понятие бенчмаркинга, цели проведения бенчмаркинга, основные преимущества этого метода исследования.
13. Влияние системы мотивации на процессы трансформации бизнеса.
14. Шесть сигм - новый подход в моделировании бизнес-процессов.
15. Практика бизнеса в построении сбалансированной модели управления.
16. Краткое содержание руководства к Своду знаний по бизнес-анализу.
17. Анализ инновационных возможностей организации.

Критерии оценивания:

- «15 баллов» выставляется, если он при защите реферата проявил знание изложенного в реферате материала, умение грамотно и аргументировано изложить суть проблемы;
2. присутствие личной заинтересованности в раскрываемой теме, собственную точку зрения, аргументы и комментарии, выводы;
 3. умение свободно беседовать по любому пункту плана, отвечать на вопросы, по теме реферата;
 4. умение анализировать фактический материал и статистические данные, использованные при написании реферата;
 5. наличие качественно выполненного презентационного материала или (и) раздаточного, не дублирующего основной текст защитного слова, а являющегося его иллюстративным фоном, а также выполнены пункты 1-4
- «10 баллов» выставляется, если выполнены пункты 1-3
- «5 баллов» выставляется, если выполнены пункты 1-2
- «0 баллов» выставляется, если тема реферата не раскрыта, оформление не соответствует требованиям
- Максимальное количество баллов - 45 баллов (3 реферата по 15 баллов)

мини- кейсы

Мини-кейс 1 Суть проекта:

Определение наиболее важных ожиданий ключевых заинтересованных сторон, оценка степени их выполнения на момент проведения анализа и определение необходимых действий.

В качестве ключевых заинтересованных сторон были выбраны:

- владельцы
- топ-менеджмент
- сотрудники
- клиенты

Мини-кейс 2

Для реализации бизнес-проекта компании нужно определить состав стейкхолдеров. Разработайте содержание 3 основных этапов процесса оценки и анализа стейкхолдеров проекта: выявление стейкхолдеров, оценка влияния стейкхолдеров и разработка тактических действий по управлению стейкхолдерами.

Критерии оценивания:

- 5 баллов выставляется обучающемуся, если	выставляется студентам при свободном владении ими профессиональной терминологией; умение высказывать и обосновывать свои суждения; осознанно применять теоретические знания для решения мини-кейса, организовать связь теории с практикой
- 4 балла выставляется обучающемуся, если	выставляется, если студент грамотно излагает материал; ориентируется в материале, владеет профессиональной терминологией, осознанно применяет теоретические знания для решения мини-кейса, но содержание и форма ответа имеют отдельные неточности;
- 3 балла выставляется обучающемуся, если	выставляется, если студент излагает материал неполно, непоследовательно, допускает неточности в определении понятий, в применении знаний для решения мини-кейса, не может доказательно обосновать свои суждения;
- 0 баллов выставляется обучающемуся, если	он не усвоил тему, не решил мини-кейс.

Максимальное количество баллов 10 баллов (1 мини-кейс -5 баллов)

Задачи

Задача 1. Размер инвестиции - 200 000 тыс.руб. Доходы от инвестиций в первом году: 50 000 тыс.руб.; во втором году: 50 000 тыс.руб.; в третьем году: 90000 тыс.руб.; в четвертом году: 110000 тыс.руб. Ставка дисконтирования равна 15%. Определить период по истечении которого инвестиции окупаются.

Также определить чистый дисконтированный доход (ЧДД), индекс прибыльности. Сделать вывод.

Задача 2. Требуется рассчитать значение показателя чистого дисконтированного дохода для проекта со сроком реализации 3 года, первоначальными инвестициями в размере 10 млн. руб. и планируемыми входящими денежными потоками равными: в первый год 3 млн руб., во второй год – 4 млн руб, в третий год – 7 млн руб. Стоимость капитала (процентная ставка) предполагается равной 12%. Также определить индекс прибыльности и срок окупаемости инвестиций (простой и дисконтированный). Сделать вывод.

Задача 3. Переменные затраты на единицу продукции: прямые материальные затраты - 60000 рублей, прямые трудовые затраты 25000 рублей, общепроизводственные затраты 20000 рублей, затраты на реализацию продукции 15000 рублей. Постоянные затраты составили: общепроизводственные затраты 6000000 рублей, затраты на рекламу 1500000 рублей, административные расходы 2000000 рублей. Цена продажи составляет 300000 рублей за единицу продукции. Рассчитать точку безубыточности, выручку, валовую маржу, валовую прибыль при объеме продаж в 80 шт.

Решение задачи 1.

Чистые денежные потоки рассчитываются следующим образом:

$$CF_i / (1+r)^t$$

Где CF_i – денежные потоки по годам.

r – ставка дисконта.

t – номер года, 1-й, 2-й, 3-й и т.д.

Например в первый год получим чистый денежный поток, равный $50000 \cdot (1+0,15)^{-1} = 43478,26$ (т.р.)

Чистый дисконтированный доход ЧДД (английское сокращение NPV) $ЧДД = \sum CF_i / (1+r)^i - I$,

Где I – размер инвестиций.

$\sum CF_i / (1+r)^i$ – сумма чистых денежных потоков.

Заполним таблицу с расчетными данными. Годы	Сумма инвестиций, т.р.	Денежные потоки, тыс. руб (CF)	Сальдо денежных потоков = Накопленный денежный поток минус инвестиции	Чистые денежные потоки, т. р.	Чистый дисконтированный доход, т.р. ЧДД
1	200000	50000	-150000	43478,26	-156521,74

2		50000	-100000	37807,18	-118714,56
3		90000	-10000	59176,46	-59538,09
4		110000	100000	62892,86	3354,76

ЧДД=3354,76 тыс. руб.

Срок окупаемости простой равен $3 + 10000/110000 = 3,09$ (лет).

Срок дисконтированный равен $3 + 59\,538,09 / 62\,892,86 = 3,95$ (лет).

Индекс прибыльности рассчитывается следующим образом:

$$PI = \sum CF_i / (1+r)^i / I$$

(чистые денежные потоки делим на размер инвестиций).

Индекс прибыльности равен $= (43478,26 + 37807,18 + 59176,46 + 62892,86) / 200000 = 1,02$.

Выводы:

Таким образом, ЧДД > 0,

Индекс прибыльности (рентабельности инвестиций) > 1.

Срок окупаемости простой и дисконтированный менее 4 лет. Что говорит о том, что проект окупается в среднесрочной перспективе, и его можно считать эффективным.

Решение задачи 2

Рассчитаем ЧДД.

ЧДД (Чистый дисконтированный доход) рассчитывается:

$$ЧДД = \sum CF_i / (1+r)^i - I,$$

Где I – размер инвестиций.

$\sum CF_i / (1+r)^i$ – сумма чистых денежных потоков.

Чистые денежные потоки рассчитываются следующим образом:

$$CF_i / (1+r)^t$$

Где CF_i – денежные потоки по годам.

r – ставка дисконта.

t – номер года, 1-й, 2-й, 3-й и т.д.

Например в первый год получим чистый денежный поток, равный $3 * (1+0,12)^1 = 2,679$ (млн руб.).

Обобщим расчеты в таблице.

Годы	Сумма инвестиций, млн руб.	Денежные потоки, млн руб. CF	Сальдо денежных потоков = Накопленный денежный поток минус инвестиции	Чистые денежные потоки, млн руб.	Чистый дисконтированный доход, млн руб. (NPV)
1	10	3	-7	2,679	-7,321
2		4	-3	3,189	-4,133
3		7	4	4,982	0,850

ЧДД=0,85 (млн руб.)=850 тыс. руб.

Индекс рентабельности инвестиций определяется по формуле:

$$PI = \sum CF_i / (1+r)^i / I$$

(чистые денежные потоки делим на размер инвестиций).

Индекс рентабельности инвестиций равен $= (2,679 + 3,189 + 4,982) / 10 = 1,085$.

Срок окупаемости простой равен $2 + 3/7 = 2,43$ (года).

Срок дисконтированный равен $= 2 + 4,13 / 4,982 = 2,83$ (лет).

Выводы по задаче:

ЧДД=850 тыс. руб., т.е. больше 0.

Индекс рентабельности инвестиций=1,085, т.е. > 1.

Срок окупаемости простой и дисконтированный менее 3 лет. Следовательно данный проект можно считать привлекательным с точки зрения эффективности вложения инвестиций в него.

Решение задачи 3

Найдем точку безубыточности.

Точка безубыточности рассчитывается по формуле:

Точка безубыточности = Общие постоянные затраты / (цена товара – переменные затраты на единицу).

Подставим данные задачи и найдем точку безубыточности.

Точка безубыточности = $(6000000 + 1500000 + 2000000) / [300000 - (60000 + 25000 + 20000 + 15000)] = 53$ (шт.).

Выручка = Цена * Количество = $300000 * 80 = 24\,000\,000$ (руб.).

Валовая маржа (маржинальная прибыль) рассчитывается по формуле.

Маржинальная прибыль = Выручка – Общие переменные затраты = $24\,000\,000 - 80 * (60000 + 25000 + 20000 + 15000) = 14\,400\,000$ (руб.)

Валовая прибыль = Выручка – Переменные затраты – Постоянные затраты = $24\,000\,000 - 80 * (60000 + 25000 + 20000 + 15000) - (6000000 + 1500000 + 2000000) = 4\,900\,000$ (руб.)

Чистая прибыль = Валовая прибыль – Налог на прибыль = $4\,900\,000 - 0,2 * 4\,900\,000 = 3\,920\,000$ (руб.).

Ответ. Точка безубыточности (критический выпуск) = 53 шт.

Выручка = 24 млн руб., валовая маржа = 14,4 млн руб., валовая прибыль = 4,9 млн руб. Чистая прибыль = 3,92 млн руб.

Критерии оценивания:

- 5 баллов выставляется обучающемуся, если	выставляется студентам при свободном владении ими профессиональной терминологией; умение высказывать и обосновывать свои суждения; осознанно применять теоретические знания для решения задачи, организовать связь теории с практикой
- 4 балла выставляется обучающемуся, если	выставляется, если студент грамотно излагает материал; ориентируется в материале, владеет профессиональной терминологией, осознанно применяет теоретические знания для решения задачи, но содержание и форма ответа имеют отдельные неточности;
- 2 балла выставляется обучающемуся, если	выставляется, если студент излагает материал неполно, непоследовательно, допускает неточности в определении понятий, в применении знаний для решения задачи, не может доказательно обосновать свои суждения;
- 0 баллов выставляется обучающемуся, если	он не усвоил тему, не решил задачу.

Максимальное количество баллов 15 баллов (1 задача -5 баллов)

Тест

Тест к модулю 1 «Теоретико-методологические основы бизнес-анализа в коммерческой деятельности»

1. *Дерево целей позволяет разработать:*

- a) Миссию компании
- b) Систему взаимоподдерживающих целей и задач
- c) Систему оценки персонала

2. *Процесс делегирования полномочий включает в себя передачу полномочий на выполнение специальных заданий от старшего руководителя нижестоящим руководителям. Какая ситуация свойственна этому процессу?*

- a) Передаются полномочия и ответственность нижестоящему руководителю.
- b) Передается ответственность нижестоящему руководителю.
- c) Передаются полномочия нижестоящему руководителю, а ответственность продолжает нести старший руководитель.

3. *Значение выбора местоположения предприятия определяется:*

- a) Возможными капиталовложениями и потенциальным спросом на товары (услуги)
- b) Потенциальными конфликтами в коллективе
- c) Экономической безопасностью предприятия

4. Для каких целей в процессе принятия решений используется «мозговая атака»

- a) Выявление альтернатив
- b) Интенсификация мыслительного процесса
- c) Вовлечение всех сотрудников в процесс принятия решений
- d) Все перечисленное

5. Кривая опыта не применяется:

- a) В массовом поточном производстве
- b) При выполнении сложных, повторяющихся работ

6. Сегментирование рынка - это:

- a) способ анализа рынка и выявления потребителей на рынке;
- b) разделение рынка на части, различающиеся возможностями сбыта того или иного товара;
- c) разделение рынка на группы покупателей и исследование их покупательских способностей.

7. Как называется тип конкурента, продающего одинаковую продукцию разным типам покупателей?

- a) Прямой конкурент;
- b) косвенный конкурент;
- c) неявный конкурент;
- d) товарный конкурент.

8. Как называется стратегия, в которой делается стратегическая ориентация на низкие издержки и одновременно покупателю предоставляется несколько большие, чем минимально приемлемые, качество товара, его привлекательность и обслуживание?

- a) стратегия дифференциации;
- b) стратегия низких издержек;
- c) стратегия фокусирования;
- d) стратегия оптимальных издержек.

9. Как называется ценовая стратегия, в основе которой лежит распространения цен лидера на собственные товары?

- a) «Затратная» стратегия;
- b) стратегия «следования за конкурентом»;
- c) «нешаблонная» стратегия.

10. Как называется канал товародвижения, который включает двух посредников: оптового и розничного?

- a) Канал нулевого уровня;
- b) одноуровневый канал;
- c) двухуровневый канал;
- d) трехуровневый канал.

11. Кокой тип рекламы является наиболее агрессивным?

- a) Информативная;
- b) увещательная;
- c) сравнительная;
- d) товарная;
- e) фирменная.

12. Организационная структура - это:

- a) графическая схема;
- b) документально оформленная цепочка подчиненности;
- c) способ и форма объединения работников;
- d) система распределения полномочий;
- e) нет правильного ответа.

13. Какое утверждение правильное:

- a) организационную структуру организации лучше не менять, так как то ведёт к хаосу;
- b) организационную структуру следует менять как можно чаще, чтобы активизировать организацию;
- c) смена организационной структуры связана с большими затратами времени и средств, поэтому не осуществляется;
- d) организационная структура не может оставаться неизменной, так как меняется как внешнее окружение, так и внутренние составляющие организации.

14. Делегирование - это:

- a) передача задач и полномочий другому лицу, которое берёт на себя ответственность за их выполнение;
- b) поручение подчинённому выполнить конкретный объём работ;

- c) задание, которое руководитель даёт каждому своему подчинённому;
- d) та помощь, которую работник оказывает своему руководителю.

15. *Результатом системы стратегического планирования является определение:*

- a) Планов маркетинга и производства, бизнес-план
- b) Миссии, целей, выбор стратегий, распределение ресурсов для будущих программ
- c) Финансового плана, стратегии сбыта

16. *Возможности диверсификации производства выше у:*

- a) Крупной компании
- b) Малого предприятия
- c) Равны для любой фирмы

17. *Стратегия лидерства по издержкам наиболее эффективна для*

- a) Крупных фирм, так как они могут использовать эффект экономии на масштабах производства
- b) Малых фирм, так как они могут гибко реагировать на изменения внешней среды

18. *Конкурентная стратегия «фокусирование» предполагает:*

- a) Концентрацию на низких издержках и ценах
- b) Концентрацию на эксклюзивных товарах и услугах
- c) То и другое

19. *SWOT-анализ основан на оценке следующих параметров организации:*

- a) Привлекательность отрасли, сила бизнеса, жизненный цикл компании
- b) Сильные стороны, слабые стороны, возможности, угрозы

20. *Ключевые факторы успеха - это:*

- a) Дополнительные возможности малого предприятия
- b) Те действия по реализации стратегии, которые малая фирма должна обеспечить, чтобы быть конкурентоспособной
- c) Недостатки, которые малая фирма должна преодолеть, чтобы добиться финансового успеха

21. *Основными принципами постановки целей являются:*

- a) Четкость формулировки
- b) Обеспеченность материальными, финансовыми и трудовыми ресурсами
- c) Конкретность, измеримость, достижимость

22. *Стратегическая матрица И. Ансоффа включает следующую стратегию:*

- a) Диверсификация
- b) Осторожный выбор развития
- c) Уход с рынка

23. *К барьерам роста малых фирм относятся:*

- a) Отсутствие минитехнологий производства
- b) Недостаток сырьевых ресурсов
- c) Высокий размер стартового капитала

24. *Экономия на масштабах производства дает низкие:*

- a) Постоянные издержки
- b) Переменные издержки
- c) Смешанные издержки

25. *Матрица И. Ансоффа анализирует :*

- a) 4 рыночные стратегии
- b) 3 рыночные стратегии
- c) 5 рыночных стратегий

26. *Стратегическая матрица И. Ансоффа включает следующую стратегию:*

- a) развитие рынка
- b) Осторожный выбор развития
- c) Уход с рынка

27. *К барьерам роста малых фирм относятся:*

- a) Отсутствие минитехнологий производства
- b) Недостаток сырьевых ресурсов
- c) Высокий размер стартового капитала

28. *Анализ конкуренции по модели Портера предполагает:*

- a) Выбор стратегии дифференциации, лидерства по ценам, фокусирования
- b) Исследование угрозы со стороны нынешних и новых конкурентов, поставщиков, потребителей, товаров-заменителей

- с) Определение ключевых факторов успеха
29. Метод причинно-следственных цепочек используется:
- а) Для определения корневых проблем
 - б) Для определения стратегии продвижения нового товара на рынок
 - с) Для определения стратегии конкуренции на конкретном рынке
30. Стандарт по бизнес-анализу называется :
- а) BABOK
 - б) FERMA
 - с) SWOT

Тест к модулю 2 «Методология инвестиционного анализа»

1. Что является необходимым условием инвестирования:
- а) вложение денежных средств в проект;
 - б) получение дохода, превышающего инвестированную сумму;
 - с) приобретение каких-либо материальных активов.
2. Что является главной целью инвестирования:
- а) получение прибыли;
 - б) увеличение ценности фирмы.
3. Что относится к реальным инвестициям:
- а) приобретение контрольного пакета акций предприятия;
 - б) приобретение предприятия как единого имущественного комплекса.
4. Что такое чистая текущая стоимость проекта:
- а) суммарная чистая прибыль от реализации проекта;
 - б) разность между суммарным дисконтированным денежным потоком и дисконтированными инвестициями.
5. Чему равна величина средней стоимости инвестированных активов при расчете ROI, если стоимость инвестируемых активов на начало периода 100000 руб., срок реализации проекта 4 года, остаточная стоимость активов 20000 руб.:
- а) 50000 руб.;
 - б) 40000 руб.;
 - с) 25000 руб.;
 - д) 20000 руб.
6. Что не учитывает срок окупаемости проекта:
- а) объем инвестиций;
 - б) требуемую инвесторами доходность;
 - с) денежные потоки за пределами срока окупаемости.
7. На какой стадии предынвестиционного этапа разрабатывается бизнес-план проекта:
- а) поиск инвестиционных концепций;
 - б) финальное рассмотрение проекта и принятие по нему решения;
 - с) предварительная подготовка проекта;
 - д) окончательная формулировка проекта и оценка его технико-экономической и финансовой приемлемости.
8. Если внутренняя ставка доходности 22%, то какая схема финансирования проекта будет оптимальной, если WACC:
- а) 24%;
 - б) 18%;
 - с) 16%.
9. Что относится к портфельным инвестициям:
- а) приобретение контрольного пакета акций предприятия;
 - б) приобретение предприятия как единого имущественного комплекса.
10. В чем измеряется чистая текущая стоимость проекта:
- а) денежных единицах;
 - б) %.
11. Что такое внутренняя ставка доходности проекта:
- а) доходность инвестиционных вложений в данный проект;
 - б) ставка дисконтирования, при которой достигается только окупаемость инвестиционных вложений.

12. Если $PI < 1$, то:

- a) $NPV > 0$;
- b) $NPV = 0$;
- c) $NPV < 0$.

13. Что из ниже перечисленных элементов входит в расчет ставки дисконтирования кумулятивным подходом и на основе модели оценки капитальных активов:

- a) рыночная премия за риск;
- b) безрисковая ставка;
- c) среднерыночная ставка доходности.

14. Если российская организация участвует в строительстве завода в Казахстане, к какому виду относятся данные инвестиции:

- a) внутренние;
- b) иностранные;
- c) зарубежные.

15. К каким методам относится метод Делфи:

- a) качественным;
- b) количественным.

Инструкция по выполнению

Тест по дисциплине «Бизнес-анализ» состоит из двух модулей, соответствующих разделам тем дисциплины. Первый модуль включает 30 тестовых заданий, второй модуль-15 тестовых заданий. Каждое тестовое задание представляет собой вопрос и варианты ответов.

Студенту необходимо выбрать наиболее соответствующий правильному ответу вариант, и отметить нужную букву в матрице ответов. По некоторым вопросам теста имеет место несколько правильных вариантов ответа.

Время выполнения теста:

- по первому модулю-60 минут;
- по второму модулю- 40 минут

В процессе тестирования запрещается использование литературы и посторонней помощи.

Критерии оценивания:

Оценка тестовых заданий производится в соответствии с утвержденными критериями:

№	Процент правильных ответов	Оценка в баллах
1	90-100%	10
2	70-89%	6
3	30-69%	3
4	0-29%	0

Максимальная оценка за тест - 20 баллов (2 теста по 10 баллов)

Вопросы для устного опроса

1. Раскройте понятие процесса как объекта управления коммерческим предприятием.
2. Назовите основные принципы управления бизнес-процессом.
3. Раскройте последовательность действий при формировании сети бизнес-процессов коммерческого предприятия
4. В чем, по Вашему мнению, является отличие линейно-функциональной модели управления от процессно-ориентированной?
5. Раскройте сущность методики анализа действующей структуры управления и производства для целей перепроектирования.
6. Раскройте содержание процедур композиции и декомпозиции процесса. Обозначьте критерии декомпозиции процесса.
7. Что представляют собой DFD и WFD технологии?
8. Что такое цикл PDCA?

9. Раскройте содержание стандарта по бизнес-анализу.
 10. Основные направления работы бизнес-аналитика

Критерии оценивания:

- 5 баллов выставляется обучающемуся, если	Он демонстрирует знание по вопросам темы, использовал дополнительную научную литературу по теме, развернуто ответил на вопрос, аргументировано высказал свою точку зрения, сформулировал самостоятельные выводы.
- 4 балла выставляется обучающемуся, если	он усвоил материал темы по вопросам в рамках основной литературы, развернуто ответил на вопрос, аргументировано высказал свою точку зрения, сформулировал самостоятельные выводы.
- 3 балла выставляется обучающемуся, если	он фрагментарно усвоил материал, недостаточно развернуто ответил на вопрос, не проявлял активность при обсуждении дискуссионных вопросов, не сформулировал самостоятельные выводы.
- 0 баллов выставляется обучающемуся, если	он не усвоил тему, не ответил ни на один вопрос.

Максимальное количество 10 баллов (2 вопроса по 5 баллов)

3. Методические материалы, определяющие процедуры оценивания знаний, умений, навыков и (или) опыта деятельности, характеризующих этапы формирования компетенций

Процедуры оценивания включают в себя текущий контроль и промежуточную аттестацию.

Текущий контроль успеваемости проводится с использованием оценочных средств, представленных в п. 2 данного приложения. Результаты текущего контроля доводятся до сведения студентов до промежуточной аттестации.

Промежуточная аттестация проводится в форме зачета. Зачет проводится после теоретического обучения до начала экзаменационной сессии, во время зачетной недели или на последнем занятии по дисциплине. В результате проведения зачета на основании критериев и показателей оценивания, разработанных преподавателем, студенту выставляется оценка «зачтено» или «незачтено». Особенностью проведения промежуточной аттестации в форме зачета является возможность формирования итоговой оценки за дисциплину по результатам текущего и рубежного контроля.

Результаты процедуры:

Результаты проведения процедуры в обязательном порядке проставляются преподавателем в зачетные книжки обучающихся и зачетные ведомости, и представляются в деканат факультета, за которым закреплена образовательная программа. По результатам проведения процедуры оценивания преподавателем делается вывод о результатах промежуточной аттестации по дисциплине.

По результатам проведения процедуры оценивания обучающиеся, показавшие неудовлетворительные результаты считаются имеющими академическую задолженность, которую обязаны ликвидировать в соответствии с составляемым индивидуальным графиком.

МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ ПО ОСВОЕНИЮ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебным планом предусмотрены практические занятия;

В ходе практических занятий углубляются и закрепляются знания студентов по ряду рассмотренных на лекциях вопросов, развиваются навыки по ряду рассмотренных на лекциях вопросов, развиваются навыки и знания различных методов сбора, анализа и мониторинга необходимой информации

При подготовке к практическим занятиям каждый студент должен:

- изучить рекомендованную учебную литературу;
- изучить конспекты лекций;
- подготовить ответы на все вопросы по изучаемой теме;
- письменно решить домашнее задание, рекомендованные преподавателем при изучении каждой темы.

По согласованию с преподавателем студент может подготовить реферат, доклад или сообщение по теме занятия. В процессе подготовки к практическим занятиям студенты могут воспользоваться консультациями преподавателя.

Вопросы, не рассмотренные на лекциях и практических занятиях, должны быть изучены студентами в ходе самостоятельной работы. Контроль самостоятельной работы студентов над учебной программой курса осуществляется в ходе занятий методом устного опроса или посредством тестирования. В ходе самостоятельной работы каждый студент обязан прочитать основную и по возможности дополнительную литературу по изучаемой теме, дополнить конспекты лекций недостающим материалом, выписками из рекомендованных первоисточников. Выделить непонятные термины, найти их значение в энциклопедических словарях.

Для подготовки к занятиям, текущему контролю и промежуточной аттестации студенты могут воспользоваться электронно-библиотечными системами. Также обучающиеся могут взять на дом необходимую литературу на абонементе университетской библиотеки или воспользоваться читальными залами.

Методические рекомендации по написанию реферата, требования к оформлению

Реферат – письменный доклад по определенной теме, в котором собрана информация из одного или нескольких источников.

Цель работы над рефератом - углубленное изучение отдельных вопросов из сферы профессиональной деятельности.

Рефераты пишутся обычно стандартным языком, с использованием типологизированных речевых оборотов вроде: «важное значение имеет», «уделяется особое внимание», «поднимается вопрос», «делаем следующие выводы», «исследуемая проблема», «освещаемый вопрос» и т.п. К языковым и стилистическим особенностям рефератов относятся слова и обороты речи, носящие обобщающий характер, словесные клише. У рефератов особая логичность подачи материала и изъяснения мысли, определенная объективность изложения материала.

Реферат не копирует дословно содержание первоисточника, а представляет собой новый вторичный текст, создаваемый в результате систематизации и обобщения материала первоисточника, его аналитико-синтетической переработки. Будучи вторичным текстом, реферат составляется в соответствии со всеми требованиями, предъявляемыми к связанному высказыванию: так ему присущи следующие категории: оптимальное соотношение и завершенность (смысловая и жанрово-композиционная). Для реферата отбирается информация, объективно-ценная для всех читающих, а не только для одного автора. Автор реферата не может пользоваться только ему понятными значками, пометами, сокращениями. Работа, проводимая автором для подготовки реферата должна обязательно включать самостоятельное мини-исследование, осуществляемое студентом на материале или художественных текстов по литературе, или архивных первоисточников по истории и т.п. Организация и описание исследования представляет собой очень сложный вид интеллектуальной деятельности, требующий культуры научного мышления, знания методики проведения исследования, навыков оформления научного труда и т.д. Мини-исследование раскрывается в реферате после глубокого, полного обзора научной литературы по проблеме исследования. В зависимости от количества реферируемых источников выделяют следующие виды рефератов:

- монографические – рефераты, написанные на основе одного источника;
- обзорные – рефераты, созданные на основе нескольких исходных текстов, объединенных общей темой и сходными проблемами исследования

Подготовка реферата состоит из нескольких этапов:

1. Выбор темы из списка тем, предложенных преподавателем.
2. Сбор материала по печатным источникам (книгам и журналам компьютерной тематики), а также по материалам в сети Интернет.
3. Составление плана изложения собранного материала.
4. Оформление текста реферата в текстовом редакторе *LibreOffice*
5. Подготовка иллюстративного и демонстрационного материала в *LibreOffice* (презентация для доклада).
6. Доклад реферата на занятии (реферат должен быть доложен на одном из занятий по графику, составленному преподавателем.).
7. Компоновка материалов реферата для сдачи преподавателю (распечатанный текст, диск с текстовым файлом и файлом презентации).

Требования к оформлению текста

1. Объем реферата - 5-10 стр. текста.
2. Шрифт
 - основного текста - 14 размер.
 - заголовков 1 уровня - 14 размер (жирный).
 - заголовков 2 уровня - 12 размер (жирный курсив).
3. Параметры абзаца (основной текст) - отступ слева и справа - 0, первая строка отступ - 1,27 см; межстрочный интервал - одинарный, выравнивание по ширине.
4. Параметры страницы: верхнее и нижнее поля 2,5 см; поле слева - 3,5 см.; поле справа - 2 см. Нумерация страниц - правый нижний угол.
5. Переносы автоматические (сервис, язык, расстановка переносов).
6. Таблицы следует делать в режиме таблиц (добавить таблицу), а не рисовать от руки, не разрывать; если таблица большая, ее необходимо поместить на отдельной странице. Заголовочная часть не должна содержать пустот. Таблицы - заполняются шрифтом основного текста, заголовки строк и столбцов - выделяются жирным шрифтом. Каждая таблица должна иметь название. Нумерация таблиц - сквозная по всему тексту.
7. Рисунки - черно-белые или цветные, формат BMP, GIF, JPG. Нумерация рисунков - сквозная по всему тексту.
8. Формулы - должны быть записаны в редакторе формул. Размер основного шрифта - 12. Формулы должны иметь сквозную нумерацию во всем тексте. Номер формулы размещается в крайней правой позиции в круглых скобках.
9. В конце реферата должен быть дан список литературы (не менее 10 источников, в том числе это могут быть и адреса сети Интернет). Библиографическое описание (список литературы) регламентировано ГОСТом 7.1-2003 «Библиографическая запись».

После окончания работы по подготовке текста реферата необходимо расставить страницы (внизу справа), а затем в автоматическом режиме сформировать оглавление. Оглавление должно быть размещено сразу же после титульной страницы.

Требования к оформлению презентации.

На титульной странице должно быть помещено название реферата - крупным шрифтом. А также группа и фамилия студента, подготовившего реферат, дата.

Вторая страница – интерактивное оглавление (в виде гипертекстовых ссылок). По гипертекстовой ссылке оглавления должен осуществляться переход к соответствующему разделу реферата.

В презентации должен быть помещен в основном иллюстративный материал для сопровождения доклада и основные положения доклада.

В конце презентации реферата должен быть приведен список использованных источников.

Объем презентации – не менее 20 слайдов, время на доклад с использованием презентации – 12-15 мин.