



Силабус освітнього компонента Програма навчальної дисципліни



Оцінка бізнесу

Шифр та назва спеціальності
073–Менеджмент

Інститут
ННІ Економіки, менеджменту та міжнародного бізнесу

Освітня програма
Міжнародний бізнес
Проектний менеджмент

Кафедра
Менеджменту (204)

Рівень освіти
Бакалавр

Тип дисципліни
Вибіркова

Семестр
7

Мова викладання
Українська

Викладачі, розробники



Угрімова Ірина Володимирівна

Iryna.Uhrimova@khpi.edu.ua

Кандидат економічних наук, доцент, доцент кафедри менеджменту НТУ "ХПІ"

Досвід роботи – 20 років. Автор понад 80 наукових та навчально-методичних праць.

Провідний лектор з дисциплін: «Основи менеджменту», «Основи бізнес-аналізу», «Оцінка бізнесу», «Антикризове управління», "Управлінський та податковий облік".

[Детальніше про викладача на сайті кафедри](https://web.kpi.kharkov.ua/mto/about/staff/ugrimova-2/)

<https://web.kpi.kharkov.ua/mto/about/staff/ugrimova-2/>

Загальна інформація

Анотація

Курс охоплює теоретичні основи оцінки бізнесу та методичний інструментарій оцінки бізнесу; розглядаються сучасні методичні підходи до оцінки вартості бізнесу.

Мета та цілі дисципліни

Отримання знань про закономірності, принципи та методологію оцінки бізнесу, оволодіння прикладним інструментарієм оцінки ринкової вартості підприємств.

Формат занять

Лекції, практичні заняття, самостійна робота, консультації. Підсумковий контроль – залік.

Компетентності

ЗК04. Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях.
ЗК09. Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.

ЗК10. Здатність до проведення досліджень на відповідному рівні.
СК07. Здатність обирати та використовувати сучасний інструментарій менеджменту.
СК12. Здатність аналізувати й структурувати проблеми організації, формувати обґрунтовані рішення.

Результати навчання

ПРО4. Демонструвати навички виявлення проблем та обґрунтування управлінських рішень.
ПРО6. Виявляти навички пошуку, збирання та аналізу інформації, розрахунку показників для обґрунтування управлінських рішень.
ПРО8. Застосовувати методи менеджменту для забезпечення ефективності діяльності організації.

Обсяг дисципліни

Загальний обсяг дисципліни 120 год. (4 кредити ECTS): лекції – 32 год., практичні заняття – 16 год., самостійна робота – 72 год.

Передумови вивчення дисципліни (пререквізити)

Мікроекономіка, Економіка підприємства, Основи менеджменту, Фінанси підприємств, Правознавство, Бухгалтерський облік, Управлінські рішення, Основи бізнес-аналізу .

Особливості дисципліни, методи та технології навчання

Лекції проводяться інтерактивно з використанням мультимедійних технологій.
На практичних заняттях відбувається розв'язання задач, різних видів завдань, кейсів, використовується проєктний підхід до навчання, проблемне навчання.
Під час виконання завдань здобувачі використовують різні програми: Word, Excel та інші.
Навчальні матеріали доступні студентам через OneNote, Teams.

Програма навчальної дисципліни

Теми лекційних занять

Тема 1. (Лекція 1-2) Теоретичні основи оцінки бізнесу

- 1.1 Сутність вартості та її види.
- 1.2 Цілі та вимоги до проведення оцінки бізнесу.
- 1.3 Принципи оцінки бізнесу.

Тема 2. (Лекція 3-4) Методичний інструментарій оцінки бізнесу

- 2.1 Концепція зміни вартості грошей у часі.
- 2.2 Види та особливості методологічних підходів до оцінки бізнесу.
- 2.3 Інформаційне забезпечення оцінки бізнесу.

Тема 3. (Лекція 5-7) Сучасні методичні підходи до оцінки вартості бізнесу

- 3.1 Доходний підхід до оцінки бізнесу
- 3.2 Майновий підхід до оцінки бізнесу.
- 3.3 Порівняльний (ринковий) підхід до оцінки бізнесу.

Тема 4. (Лекція 8-10) Оцінка вартості нерухомого майна

- 4.1 Поняття та об'єкти нерухомості
- 4.2 Земля як об'єкт оцінки: особливості та правове регулювання угод
- 4.3 Основні підходи до оцінки вартості землі
- 4.4 Особливості будівель і споруд як об'єктів оцінки
- 4.5 Основні підходи до оцінки будівель і споруд.

Тема 5. (Лекція 11-12) Оцінка вартості машин і обладнання

- 5.1 Особливості машин і обладнання як об'єктів оцінки.
- 5.2 Класифікація машин і обладнання для цілей оцінки.
- 5.3 Основні підходи до оцінки машин і обладнання.

Тема 6. (Лекція 13-14) Оцінка нематеріальних активів
6.1 Особливості нематеріальних активів як об'єктів оцінки.
6.2 Види нематеріальних активів.
6.3 Основні підходи до оцінки нематеріальних активів.

Тема 7. (Лекція 15-16) Спеціальні випадки оцінки бізнесу.
7.1 Особливості оцінки бізнесу для моніторингу поточних можливостей.
7.2 Особливості оцінки бізнесу під час викупу паїв, емісії нових акцій, реструктуризації та банкрутств підприємств.
7.3 Опціонний підхід до оцінки вартості бізнесу.

Теми практичних занять

Заняття 1. Визначення вартості та її види.
Заняття 2. Інструменти та методологічні підходи до оцінки бізнесу.
Заняття 3. Методи доходного підходу до оцінки бізнесу.
Заняття 4. Методи майнового підходу до оцінки бізнесу.
Заняття 5. Методи порівняльного (ринкового) підходу до оцінки бізнесу.
Заняття 6. Оцінка вартості нерухомого майна (оцінка вартості землі, будівлі і споруди як об'єкти оцінки).
Заняття 7. Основні підходи до оцінки машин і обладнання.
Заняття 8. Основні підходи до оцінки нематеріальних активів.

Теми лабораторних робіт

Планом не передбачено.

Самостійна робота

Курс передбачає виконання індивідуального завдання - контрольної роботи з елементами теоретичного дослідження та практичного розв'язання завдань. Результат індивідуальної роботи має бути представлено у письмовому вигляді, який оформлюється відповідно загальних вимог щодо оформлення робіт такого типу. Контрольна робота є частиною самостійної роботи здобувача, що спрямована на повне розкриття тем дисципліни через практичне виконання завдання, при умові необхідного керівництва і консультування викладачем. Текст повинен бути виконано в письмовій формі українською мовою без орфографічних, стилістичних, мовних і технічних помилок, який є набраним на комп'ютері. Технічні вимоги до оформлення письмової роботи: папір – А 4 (210 x 297 мм); сторінка книжна; поля: верхнє – 2,0 см, ліве – 2,5 см, нижнє – 2,0 см, праве – 1,0 см; шрифт – Times New Roman, розмір 14; відстань між рядками – 1,5. Усі сторінки роботи мають бути пронумеровані. Роботу треба вчасно (у встановлені строки) надати викладачу. Рекомендуються використовувати додаткові матеріали (відео, статті) для самостійного вивчення дисципліни та аналізу.

Література та навчальні матеріали

1 Закон України «Про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні» № 2658-III від 12.07.2001 (чинна редакція від 01.01.2025)
2 Бабій О. М. Управління вартістю підприємства : навч. посіб./ О. М. Бабій, В. С. Малишко, Г. О. Пудичева. – Одеса : ОНЕУ, ротапринт, 2016. – 207 с.
3 Єрмоленко О. А., Лисьонкова Н. М. Оцінка вартості бізнесу: Конспект лекцій. – Харків: УкрДУЗТ, 2021. – 75 с.
4 Краснокутська Н.С., Коптева Г.М. Оцінка бізнесу : навч. посіб. для студентів економічних спеціальностей.– Харків : НТУ «ХПІ», 2021. – 229 с.
5 Петков С., Чижмарь Е., Журавльов Д. Нормативний помічник оцінювання майна та майнових прав. Київ : Центр навчальної літератури, 2020. 510 с.

6 European Business Valuation Standarts. 1st Ed. / The European Group of Valuers' Associations, 2020. - 212 p.

7 Національний стандарт № 1 «Загальні принципи оцінки майна та майнових прав», затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 10 вересня 2003 р. № 1440 (із змінами, внесеними згідно з Постановою КМУ № 886 від 09.08.2022).

8 Угрімова І. В. Практичні аспекти методології оцінки бізнесу: досвід країн ЄС, Америки і України / І. В. Угрімова, О. В. Замула // Вісник Національного технічного університету "ХПІ". Економічні науки = Bulletin of the National Technical University "KhPI". Economic sciences : зб. наук. пр. – Харків : НТУ "ХПІ", 2020. – № 6 (8). – С. 45-50.

9 Koller T., Goedhart M., Wessels D. Valuation: Measuring and Managing the Value of Companies. 7th Ed. / McKinsey & Company: John Wiley & Sons, Inc., Hoboken, New Jersey., 2020. – 899 p

10 Sinem Derindere Köseoğlu. Valuation Challenges and Solutions in Contemporary Businesses. 1st Ed. / IGI Global, 2019. - 324 p.

11 Яшкіна Н.В. Оцінка бізнесу : навч. посіб. / Н. В. Яшкіна. – К. : ТОВ «Аперта», 2010. – 440 с.

12 Господарський кодекс України від 16 січня 2003 р. № 436-IV. Режим доступу :

<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text>

Система оцінювання

Критерії оцінювання успішності студента та розподіл балів

100% підсумкове оцінювання у вигляді заліку (20%) та поточного оцінювання (80%).
20% залік: питання або тестування,
80% поточне оцінювання:
20% оцінювання виконаних завдань на практичних заняттях; презентації у невеликих групах,
10% присутність та активна участь на лекційних заняттях,
50% виконання контрольної роботи.

Шкала оцінювання

Сума балів	Національна оцінка	ECTS
90–100	Відмінно	A
82–89	Добре	B
75–81	Добре	C
64–74	Задовільно	D
60–63	Задовільно	E
35–59	Незадовільно (потрібне додаткове вивчення)	FX
1–34	Незадовільно (потрібне повторне вивчення)	F

Норми академічної етики і політика курсу

Студент повинен дотримуватися «Кодексу етики академічних взаємовідносин та доброчесності НТУ «ХПІ»: виявляти дисциплінованість, вихованість, доброзичливість, чесність, відповідальність. Конфліктні ситуації повинні відкрито обговорюватися в навчальних групах з викладачем, а при неможливості вирішення конфлікту – доводитися до відома співробітників дирекції інституту. Нормативно-правове забезпечення впровадження принципів академічної доброчесності НТУ «ХПІ» розміщено на сайті: https://blogs.kpi.kharkov.ua/v2/nv/?page_id=208

Погодження

Силабус погоджено

28.08.2024

Завідувач кафедри
Олена ПРОХОРЕНКО

28.08.2024

Гарант ОП
Олена ЧАЙКОВА

28.08.2024

Гарант ОП
Петро ФОЦІЙ