**Примерные оценочные материалы, применяемые при проведении**

**промежуточной аттестации по дисциплине (модулю)**

**«Оценка бизнеса»**

 При проведении промежуточной аттестации (экзамена) обучающемуся предлагается дать ответы на 2 вопроса из нижеприведенного списка.

Примерный перечень вопросов

1. Оценка имущественного комплекса и оценка бизнеса. Различия.
2. Признаки затратного подхода к оценке предприятия.
3. Реальная величина собственного капитала.
4. Базовая зависимость при оценке чистых активов предприятия.
5. Суть сравнительного метода оценки стоимости предприятия.
6. Преимущества и недостатки сравнительного подхода при оценке предприятия.
7. Метод рынка капитала при использовании сравнительного подхода.
8. Метод сделок при использовании сравнительного подхода.
9. Оценочные мультипликаторы (финансовые коэффициенты) при использовании сравнительного подхода.
10. Метод отраслевых соотношений при использовании сравнительного подхода.
11. Суть доходного подхода к оценке бизнеса.
12. Методы капитализации доходов и прибыли при использовании доходного подхода к оценке бизнеса.
13. Метод дисконтированных денежных потоков (DCF) при оценке бизнеса. Основные этапы метода DCF.
14. Выбор вида денежных потоков при использовании метода DCF.
15. На чём основывается прогноз выручки при использовании метода DCF? От чего зависит выручка?
16. Что отражает ставка дисконтирования? В чём важность её корректного определения?
17. Обоснования размера ставки дисконтирования на основе модели оценки долгосрочных активов (CAPM – Capital Asset Pricing Model).
18. Выбор безрисковой ставки дохода.
19. Обоснование величины $β$ - измерителя риска вложений.
20. Поправки к величине ставки дисконтирования, связанные с инвестированием в малые компании и инвестиционными рисками конкретных фирм. Премия за страновой риск.
21. Обоснование величины ставки дисконтирования по расчёту средневзвешенной стоимости капитала (WACC – weighted average cost of capital).
22. Поправки при использовании сравнительного подхода в оценке объекта недвижимости.
23. Стоимость объекта недвижимости затраным подходом.
24. Таблица движения прогнозных денежных потоков при использовании доходного подхода к оценке имущественного комплекса.
25. Оценка доли акционерного капитала.