

РОСЖЕЛДОР
Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение
высшего образования
«Ростовский государственный университет путей сообщения»
(ФГБОУ ВО РГУПС)

Ж.Я. Кольчева

АНАЛИЗ ТРАНСПОРТНОГО БИЗНЕСА

Учебно-методическое пособие
по выполнению контрольных работ
для студентов-заочников экономических специальностей

Ростов-на-Дону
2017

УДК 656.2.003(07) + 06

Рецензент – доктор экономических наук, профессор В.А. Макеев

Колычева, Ж.Я.

Анализ транспортного бизнеса: учебно-методическое пособие по выполнению контрольных работ для студентов-заочников экономических специальностей / Ж.Я. Колычева; ФГБОУ ВО РГУПС. – Ростов н/Д, 2017. – 12 с.

В пособии определены основные методы оценки транспортного бизнеса (доходный, затратный, сравнительный); особенности оценки транспортного бизнеса для различных целей.

Предназначено для студентов-заочников экономических специальностей.
Одобрено к изданию кафедрой «Экономика и менеджмент».

© Колычева Ж.Я., 2017

© ФГБОУ ВО РГУПС, 2017

Введение

Методические указания по выполнению контрольных работ составлены в соответствии с программой дисциплины «Анализ транспортного бизнеса». В них приведены основные формулы, условия и варианты задач по следующим темам:

1. Временная оценка денежных потоков.
2. Подготовка информации, необходимой для анализа транспортного бизнеса.
3. Доходный подход к оценке транспортного бизнеса.
4. Сравнительный подход к оценке транспортного бизнеса.
5. Затратный подход в оценке транспортного бизнеса.

Цель контрольной работы – научить студентов методикам экономической оценки стоимости предприятия.

Методические указания интенсифицируют аудиторные практические занятия и улучшают организацию самостоятельной работы студентов.

1. ПОРЯДОК ВЫБОРА ВАРИАНТА КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ

Контрольная работа выполняется студентом самостоятельно. По результатам выполнения работы и собеседования ставится «зачет» или «незачет».

Студенты с незачтенной контрольной работой к зачету по данной дисциплине не допускаются.

Порядок закрепления вариантов контрольной работы для студентов-заочников.

Предпоследняя цифра шифра	Последняя цифра шифра									
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	0
1	1	2	3	4	5	5	4	3	2	1
2	5	4	3	2	1	2	3	1	5	4
3	3	5	4	1	2	5	4	1	2	3
4	2	3	1	5	4	1	2	3	4	5
5	3	4	1	5	2	2	3	4	1	4
6	4	1	5	2	3	5	1	2	3	2
7	5	2	3	1	4	2	5	3	5	1
8	3	2	5	1	4	1	2	5	4	3
9	3	4	2	1	5	4	2	1	5	3
0	1	3	4	5	2	5	3	2	1	4

2. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К ВЫПОЛНЕНИЮ КОНТРОЛЬНОЙ РАБОТЫ *I ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ*

Согласно учебному плану по дисциплине «Оценка бизнеса» студенты обязаны выполнить контрольную работу.

Целью контрольной работы является закрепление теоретических знаний, их углубление, овладение навыками научного анализа и эксперимента при решении проблем оценки собственности и его использования на предприятиях.

Тема контрольной работы выбирается студентом на основе тематики, предложенной в данном методическом комплексе, либо предлагается студентом самостоятельно и согласовывается с преподавателем.

Тема, выбранная студентом, может являться частью научно-исследовательской работы, проводимой сотрудниками кафедры.

Контрольная работа должна включать введение, основной раздел, заключение и список использованных литературных источников.

Введение содержит обоснование актуальности выбранной темы, цели контрольной работы и обзор источников написания, а также поставленные задачи.

В основном разделе следует изложить теоретические и практические аспекты работы, дать анализ существующих методов решения поставленной проблемы, привести предлагаемые студентом направления и пути ее разрешения, дать рекомендации по применению полученных результатов в практической деятельности фирм. При возможности обосновать их экономическую целесообразность.

Заключение должно содержать краткие выводы и предложения по результатам выполненной контрольной работы.

Список использованных литературных источников включает все источники, используемые при написании контрольной работы.

Источники располагают в алфавитном порядке с указанием фамилии и инициалов авторов, названия книги, места ее издания, издательства и года ее издания (за последние 5 лет). В тексте следует делать ссылки на источники.

Титульный лист контрольной работы должен быть также оформлен в соответствии с ГОСТом и включать сведения о вузе, кафедре, варианте контрольной работы, тематике, студенте, выполнившем и преподавателе, проверившем работу.

Объем контрольной работы 30-35 страниц, в том числе:

- введение 2-3 стр.;
- основной раздел – 20-30 стр.;
- заключение – 2-3 стр.

Примерный перечень тем контрольных работ:

1. Требования, предъявляемые к оценщикам и оценочным фирмам.
2. Информационное обеспечение оценки имущества.
3. Факторы, влияющие на рыночную стоимость недвижимости и оборудования.
4. Факторы, влияющие на рыночную стоимость транспортного бизнеса.
5. Механизм определения ликвидационной стоимости имущества.
6. Безрисковая ставка дохода: терминология и порядок расчета.
7. Основные методы прогнозирования доходов и расходов организации.
8. Нормализация бухгалтерской отчетности.
9. Взаимосвязь оценки с налогообложением имущества.
10. Взаимосвязь оценки с бухгалтерским учетом имущества.
11. Оценка ликвидационной стоимости имущества.
12. Оценка земельного участка.
13. Анализ и оценка инвестиционной привлекательности транспортного бизнеса.
14. Оценка кредитоспособности транспортного предприятия.
15. Прогнозирование доходов и расходов транспортного предприятия.
16. Подходы и требования к определению безрисковой ставки дохода от объекта оценки.
17. Оценка рисков вложения в предприятие транспорта: методы (модели) расчета.
18. Применение сравнительного подхода для оценки недвижимости.
19. Применение затратного подхода при оценке объектов недвижимости.
20. Применение доходного подхода в оценке нематериальных активов.

II ПРАКТИЧЕСКАЯ ЧАСТЬ

В конце каждой задачи необходимо сделать выводы.

Вариант I

Задача № 1.

Какая сумма будет накоплена вкладчиком через 3 года, если первоначальный взнос составляет 400 тыс. руб., проценты начисляются ежегодно по ставке 10 %.

Задача № 2.

Рассчитайте уровень операционного лeverеджа предприятия при увеличении объемов производства с 50 тыс. ед. до 55 тыс. ед., если имеются следующие данные:

Цена единицы продукции – 2 тыс. руб.

Условно-переменные расходы на единицу продукции – 1 тыс. руб.

Постоянные расходы на весь объем производства 15 млн. руб.

Задача № 3.

Рассчитайте текущую стоимость предприятия в постпрогнозный период, используя модель Гордона, если денежный поток в постпрогнозный период равен 900 млн. руб., ожидаемые долгосрочные темпы роста 2 %, ставка дисконта – 18%.

Вариант II

Задача № 1.

Сколько надо положить на счет в банк под 20% годовых, чтобы через 10 лет купить квартиру за 400 тыс. руб.?

Задача № 2.

Рассчитайте уровень финансового рычага, если известны следующие данные:

Прибыль до выплаты процентов и налогов:

– на 1.01.97 г. – 371 250\$;

– на 1.01.96 г. – 270 000 \$.

Прибыль после налогообложения:

– на 1.01.97 г. – 302 250\$;

– на 1.01.96 г. – 214 500 \$.

Задача № 3.

Номинальная ставка дохода по государственным облигациям составляет 25 %. Среднерыночная доходность на фондовом рынке 19 % в реальном выражении. Коэффициент бета для оцениваемого предприятия равен 1,4. Темпы инфляции составляют 16 % в год. Рассчитайте реальную ставку дисконта для оцениваемого предприятия.

Вариант III

Задача № 1.

Достаточно ли положить на счет 50 тыс. руб. для приобретения через 7 лет дома стоимостью 700 тыс. руб.?

Банк начисляет процент ежеквартально, годовая ставка – 40 %.

Задача № 2.

Требуемая инвестором ставка дохода составляет 38 % в номинальном выражении. Индекс цен в текущем году составил 18 %. Рассчитайте реальную ставку дохода.

Задача № 3.

Оценить рыночную стоимость предполагаемой для публичного обращения муниципальной облигации, номинальная стоимость которой 100 руб. До погашения облигации остается 2 года. Номинальная ставка процента по облигации составляет 20 %. Доходность сопоставимых по рискам государственных облигаций – 18 %.

Вариант IV

Задача № 1.

Какую сумму необходимо поместить на депозит под 10% годовых, чтобы через 5 лет накопить 1 500 000 руб.

Задача № 2.

Оборудование было приобретено в 1997 г. за 28 млн. руб. Курс рубля по отношению к доллару на дату приобретения составил 5750:1. На дату оценки курс составил 5850:1. Рассчитайте скорректированную стоимость оборудования на дату оценки.

Задача № 3.

Известно, что сумма инвестирования равна 2 000 долл., срок равен 5 годам; ставка дохода на инвестиции составляет 12 %. Рассчитать коэффициент капитализации с учетом возмещения капитальных затрат. При расчете использовать методы Ринга, Инвуда.

Вариант V

Задача № 1.

Рассчитайте фактор текущей стоимости авансового аннуитета, возникающего:

- а) 5 раз, ставка дисконта – 15 %;
- б) 8 раз, ставка дисконта – 8 %.

Задача № 2.

Определите скорректированную величину основных средств. Оборудование было приобретено в 1975 г. за 50 000 руб.; индекс цен в год приобретения составил 116,3; текущий индекс цен – 339,6.

Задача № 3.

Каков будет общий коэффициент капитализации, если известны следующие данные:

- требуемая доля собственного капитала – 30 %
- ставка процента по кредиту – 13 %
- кредит на 25 лет при ежемесячном начислении коэффициент капитализации для собственного капитала – 5 %.

Оглавление

Введение.....	3
1. Порядок выбора варианта контрольной работы.....	4
2. Требования к оформлению контрольной работы.....	4
3. Задание на контрольную работу.....	5
Библиографический список.....	9

Перечень литературы, необходимой для освоения дисциплины
Основная литература

№ п/п	Библиографическое описание	Гриф	Библ	Каф
1	Управление инвестиционным портфелем: учеб. пособие для вузов /Алиев А.Т., Сомик К.В. Дашков и К • 2013 год • 159 страниц. Kni-gafund.ru	УМО 2013	100	
2	Бизнес-планирование на предприятии: Учебник для бакалавров /Дубровин И.А. Дашков и К • 2013 год • 431 страница	УМО 2013	100	

Дополнительная литература

№ п/п	Библиографическое описание	Гриф	Библ	Каф	Сайт
1	Рынок ценных бумаг : учеб. для вузов / ред. В.А. Галанов, А.И. Басов ; Рос. эконом. акад. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 2007	ДУО 2007	1		
2	Ерашова М.П. Планирование на предприятии : учеб. пособие/ М.П. Ерашова, В.А. Седов, З.М. Яковенко; РГУПС. -Ростов н/Д, 2008. -48 с.	ДУО 2008	20		
3	Журнал "Вопросы экономики" 2012-2015 гг.	ДУО 2012	1		+
4	Коммерческая оценка инвестиций. ISBN 978-5-406-01216-1. УДК 330 (075.8). ББК 65.9(2 Рос)-56я73. Есипов В.Е., Маховикова Г.А., Касьяненко Т.Г., Мирзажанов С.К.	ДУО 2011		1	
5	Оценка стоимости недвижимости. Сборник задач. ISBN 978-5-406-00001-4. УДК 338.5(075.8). ББК 65.290-5я73. Иванова Е.Н.	ДУО 2010	5		
6	Федеральный закон от 26 июня 2006 г. № 135-ФЗ "О защите конкуренции". СПС Консультант Плюс	ДУО 2017	100		

Основная и дополнительная литература имеет грифы: УМО - учебно-методическое объединение вузов, ДУО - другие уполномоченные органы.

Ресурсы информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

№ п/п	Адрес в Интернете, наименование, назначение
1	www.rgups.ru . Ресурс ЭИОС РГУПС "Образовательный портал". Личный кабинет обучающегося (режим доступа - персонифицированный). ФОС: типовые задания.
2	http://navigator.economicus.ru Журнал "Экономикс"
3	Журнал «Вопросы экономики» 2000-2014г.г. http://www.vopreco.ru/
4	http://www.knigafund.ru/ Электронная библиотечная система

Учебное издание

Колычева Жанна Ярославовна

АНАЛИЗ ТРАНСПОРТНОГО БИЗНЕСА

Печатается в авторской редакции

Технический редактор Н.С. Федорова

Подписано в печать 20.12.17. Формат 60×84/16.

Бумага газетная. Ризография. Усл. печ. л. 0,70.

Тираж экз. Изд. № 901176. Заказ .

Редакционно-издательский центр ФГБОУ ВО РГУПС.

Адрес университета: 344038, г. Ростов н/Д, пл. Ростовского Стрелкового
Полка Народного Ополчения, д. 2.