

МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение высшего  
образования «Вятский государственный университет»  
(ВятГУ)  
г. Киров

Утверждаю  
Директор/Декан Соболева О. Н.



Номер регистрации  
РПД\_3-38.03.06.03\_2019\_102813  
Актуализировано: 29.04.2021

**Рабочая программа дисциплины**  
**Оценка эффективности инвестиционных проектов (в логистике)**

	наименование дисциплины
Квалификация выпускника	Бакалавр пр.
Направление подготовки	38.03.06 шифр
	Торговое дело наименование
Направленность (профиль)	3-38.03.06.03 шифр
	Логистика в торговой деятельности наименование
Формы обучения	Заочная, Очная наименование
Кафедра-разработчик	Кафедра бухгалтерского учета, анализа и аудита (ОРУ) наименование
Выпускающая кафедра	Кафедра туризма и управления персоналом (ОРУ) наименование

## Сведения о разработчиках рабочей программы дисциплины

Агапитова Елена Анатольевна

---

ФИО

Адамайтис Людмила Афанасьевна

---

ФИО

## Цели и задачи дисциплины

Цель дисциплины	<ul style="list-style-type: none"> <li>- формирование единой терминологии и современной методики оценки эффективности инвестирования в реальные и финансовые активы;</li> <li>- выработки навыков анализа и оценки эффективности разработки и реализации инвестиционных проектов;</li> <li>- выработки навыков оценки инвестиционной привлекательности коммерческой организации</li> </ul>
Задачи дисциплины	<ul style="list-style-type: none"> <li>- изучение основных понятий в области инвестиционного анализа и оценки инвестиционной привлекательности предприятия;</li> <li>- знакомство с основными формами финансирования инвестиционной деятельности;</li> <li>- овладение методикой оценки экономической эффективности инвестиций и инвестиционной привлекательности предприятия;</li> <li>- изучение основных методик оценки в рисков в рамках инвестиционной деятельности хозяйствующих субъектов</li> </ul>

### Перечень планируемых результатов обучения по дисциплине, соотнесенных с планируемыми результатами освоения образовательной программы

#### Компетенция ПК-9

готовность анализировать, оценивать и разрабатывать стратегии организации		
Знает	Умеет	Владеет
методы оценки инвестиционных проектов и возможности их использования в разработке инвестиционной стратегии	анализировать и оценивать эффективности инвестиционных проектов при разработке инвестиционной стратегии организации в сфере логистики	навыками анализа и оценки эффективности стратегических инвестиционных проектов в логистике

#### Компетенция ПК-15

готовность участвовать в выборе и формировании логистических цепей и схем в торговых организациях, способностью управлять логистическими процессами и изыскивать оптимальные логистические системы		
Знает	Умеет	Владеет
основы разработки инвестиционных проектов	анализировать инвестиционные проекты в логистике	навыками анализа показателей эффективности инвестиционных проектов в логистике

**Структура дисциплины**  
**Тематический план**

№ п/п	Наименование разделов дисциплины	Шифр формируемых компетенций
1	Инвестиции и инвестиционная деятельность. Инвестиции как инструмент развития логистических систем в торговой деятельности	ПК-15, ПК-9
2	Оценка эффективности и риски реальных инвестиций, их особенности в логистике.	ПК-15, ПК-9
3	Оценка и риски финансовых инвестиций, их осуществление в логистических системах	ПК-15
4	Подготовка и прохождение промежуточной аттестации	ПК-15, ПК-9

**Формы промежуточной аттестации**

Зачет	7 семестр (Очная форма обучения) 8 семестр (Заочная форма обучения)
Экзамен	Не предусмотрен (Очная форма обучения) Не предусмотрен (Заочная форма обучения)
Курсовая работа	Не предусмотрена (Очная форма обучения) Не предусмотрена (Заочная форма обучения)
Курсовой проект	Не предусмотрена (Очная форма обучения) Не предусмотрена (Заочная форма обучения)

### Трудоемкость дисциплины

Форма обучения	Курсы	Семестры	Общий объем (трудоемкость)		Контактная работа, час	в том числе аудиторная контактная работа обучающихся с преподавателем, час				Самостоятельная работа, час	Курсовая работа (проект), семестр	Зачет, семестр	Экзамен, семестр
			Часов	ЗЕТ		Всего	Лекции	Семинарские, практические занятия	Лабораторные занятия				
Очная форма обучения	4	7	252	7	158.5	90	36	54	0	93.5		7	
Заочная форма обучения	4	7, 8	252	7	18.5	18	8	10	0	233.5		8	

## Содержание дисциплины

### Очная форма обучения

Код занятия	Наименование тем занятий	Трудоемкость, академических часов
<b>Раздел 1 «Инвестиции и инвестиционная деятельность. Инвестиции как инструмент развития логистических систем в торговой деятельности»</b>		<b>54.00</b>
<b>Лекции</b>		
Л1.1	Экономическая сущность и классификация инвестиций	2.00
Л1.2	Инвестиции как инструмент развития торгово-логистических систем	2.00
Л1.3	Концепция временной стоимости денег как методологическая основа инвестиционного анализа	4.00
<b>Семинары, практические занятия</b>		
П1.1	Сущность инвестиций. Цель, задачи и виды инвестиций в торговой логистике	2.00
П1.2	Базовые понятия инвестиционного анализа	2.00
П1.3	Конверсионные операции	2.00
П1.4	Финансовые потоки	2.00
<b>Самостоятельная работа</b>		
С1.1	Самостоятельная работа	20.00
<b>Контактная внеаудиторная работа</b>		
КВР1.1	Контактная внеаудиторная работа	18.00
<b>Раздел 2 «Оценка эффективности и риски реальных инвестиций, их особенности в логистике. »</b>		<b>125.00</b>
<b>Лекции</b>		
Л2.1	Основные категории анализа долгосрочных инвестиционных решений	2.00
Л2.2	Методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов	8.00
Л2.3	Оценка прогнозируемого денежного потока инвестиционного проекта	2.00
Л2.4	Анализ финансирования реальных инвестиционных проектов в логистических системах	2.00
Л2.5	Оценка риска реальных инвестиционных проектов и особенности в логистических системах	2.00
<b>Семинары, практические занятия</b>		
П2.1	Категории методов оценки, основанные на учетных оценках	4.00
П2.2	Методы, основанные на дисконтированных оценках	8.00
П2.3	Анализ альтернативности проектов и его особенности в логистических системах	8.00
П2.4	Оценки денежных потоков в ходе реализации проекта	8.00
П2.5	Определение уровня риска инвестиционного проекта. Виды рисков инвестирования в логистике. Методы	6.00

	измерения рисков.	
<b>Самостоятельная работа</b>		
C2.1	Самостоятельная работа	50.00
<b>Контактная внеаудиторная работа</b>		
КВР2.1	Контактная внеаудиторная работа	25.00
<b>Раздел 3 «Оценка и риски финансовых инвестиций, их осуществление в логистических системах»</b>		<b>69.00</b>
<b>Лекции</b>		
ЛЗ.1	Финансовые инструменты и оценка их инвестиционных качеств.	2.00
ЛЗ.2	Принципы и методы оценки эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования	4.00
ЛЗ.3	Портфельный анализ. Формирование инвестиционного портфеля и инвестиционной стратегии	4.00
ЛЗ.4	Доходность и риск финансовых инвестиций	2.00
<b>Семинары, практические занятия</b>		
ПЗ.1	Модели оценки реальной стоимости отдельных видов финансовых инструментов инвестирования	4.00
ПЗ.2	Основные этапы формирования портфеля финансовых инвестиций	4.00
ПЗ.3	Методы оценки рисков финансовых инвестиций	4.00
<b>Самостоятельная работа</b>		
C3.1	Самостоятельная работа	20.00
<b>Контактная внеаудиторная работа</b>		
КВР3.1	Контактная внеаудиторная работа	25.00
<b>Раздел 4 «Подготовка и прохождение промежуточной аттестации»</b>		<b>4.00</b>
34.1	Подготовка к сдаче зачета	3.50
КВР4.1	Сдача зачета	0.50
<b>ИТОГО</b>		<b>252.00</b>

### Заочная форма обучения

Код занятия	Наименование тем занятий	Трудоемкость, академических часов
<b>Раздел 1 «Инвестиции и инвестиционная деятельность. Инвестиции как инструмент развития логистических систем в торговой деятельности»</b>		<b>68.00</b>
<b>Лекции</b>		
Л1.1	Экономическая сущность и классификация инвестиций	
Л1.2	Инвестиции как инструмент развития торгово-логистических систем	
Л1.3	Концепция временной стоимости денег как методологическая основа инвестиционного анализа	1.00
<b>Семинары, практические занятия</b>		
П1.1	Сущность инвестиций. Цель, задачи и виды инвестиций в торговой логистике	

П1.2	Базовые понятия инвестиционного анализа	0.50
П1.3	Конверсионные операции	
П1.4	Финансовые потоки	0.50
<b>Самостоятельная работа</b>		
С1.1	Самостоятельная работа	66.00
<b>Контактная внеаудиторная работа</b>		
КВР1.1	Контактная внеаудиторная работа	
<b>Раздел 2 «Оценка эффективности и риски реальных инвестиций, их особенности в логистике.»</b>		<b>112.00</b>
<b>Лекции</b>		
Л2.1	Основные категории анализа долгосрочных инвестиционных решений	1.00
Л2.2	Методы оценки эффективности реальных инвестиционных проектов	1.00
Л2.3	Оценка прогнозируемого денежного потока инвестиционного проекта	1.00
Л2.4	Анализ финансирования реальных инвестиционных проектов в логистических системах	1.00
Л2.5	Оценка риска реальных инвестиционных проектов и особенности в логистических системах	1.00
<b>Семинары, практические занятия</b>		
П2.1	Категории методов оценки, основанные на учетных оценках	
П2.2	Методы, основанные на дисконтированных оценках	2.00
П2.3	Анализ альтернативности проектов и его особенности в логистических системах	2.00
П2.4	Оценки денежных потоков в ходе реализации проекта	2.00
П2.5	Определение уровня риска инвестиционного проекта. Виды рисков инвестирования в логистике. Методы измерения рисков.	1.00
<b>Самостоятельная работа</b>		
С2.1	Самостоятельная работа	100.00
<b>Контактная внеаудиторная работа</b>		
КВР2.1	Контактная внеаудиторная работа	
<b>Раздел 3 «Оценка и риски финансовых инвестиций, их осуществление в логистических системах»</b>		<b>68.00</b>
<b>Лекции</b>		
Л3.1	Финансовые инструменты и оценка их инвестиционных качеств.	
Л3.2	Принципы и методы оценки эффективности отдельных финансовых инструментов инвестирования	2.00
Л3.3	Портфельный анализ. Формирование инвестиционного портфеля и инвестиционной стратегии	
Л3.4	Доходность и риск финансовых инвестиций	
<b>Семинары, практические занятия</b>		
П3.1	Модели оценки реальной стоимости отдельных видов финансовых инструментов инвестирования	1.50
П3.2	Основные этапы формирования портфеля финансовых	

	инвестиций	
ПЗ.3	Методы оценки рисков финансовых инвестиций	0.50
<b>Самостоятельная работа</b>		
СЗ.1	Самостоятельная работа	64.00
<b>Контактная внеаудиторная работа</b>		
КВРЗ.1	Контактная внеаудиторная работа	
<b>Раздел 4 «Подготовка и прохождение промежуточной аттестации»</b>		<b>4.00</b>
34.1	Подготовка к сдаче зачета	3.50
КВР4.1	Сдача зачета	0.50
<b>ИТОГО</b>		<b>252.00</b>

Содержание дисциплины данной рабочей программы используется при обучении по индивидуальному учебному плану, при ускоренном обучении, при применении дистанционных образовательных технологий и электронном обучении (при наличии).

## Методические указания для обучающихся по освоению дисциплины

Успешное освоение дисциплины предполагает активное, творческое участие обучающегося на всех этапах ее освоения путем планомерной, повседневной работы. Обучающийся обязан посещать лекции, семинарские, практические и лабораторные занятия (при их наличии), получать консультации преподавателя и выполнять самостоятельную работу.

Изучение дисциплины следует начинать с проработки настоящей рабочей программы, методических указаний и разработок, указанных в программе, особое внимание уделить целям, задачам, структуре и содержанию дисциплины.

Главной задачей каждой лекции является раскрытие сущности темы и анализ ее основных положений. Тематика лекций определяется настоящей рабочей программой дисциплины.

Лекции – это систематическое устное изложение учебного материала. На них обучающийся получает основной объем информации по каждой конкретной теме. Лекции обычно носят проблемный характер и нацелены на освещение наиболее трудных и дискуссионных вопросов.

Предполагается, что обучающиеся приходят на лекции, предварительно проработав соответствующий учебный материал по источникам, рекомендованным программой. Часто обучающимся трудно разобраться с дискуссионными вопросами, дать однозначный ответ. Преподаватель, сравнивая различные точки зрения, излагает свой взгляд и нацеливает их на дальнейшие исследования и поиск научных решений. После лекции желательно вечером перечитать и закрепить полученную информацию, тогда эффективность ее усвоения значительно возрастает. При работе с конспектом лекции необходимо отметить материал, который вызывает затруднения для понимания, попытаться найти ответы на затруднительные вопросы, используя предлагаемую литературу. Если самостоятельно не удалось разобраться в материале, сформулируйте вопросы и обратитесь за помощью к преподавателю.

Целью семинарских занятий является проверка уровня понимания обучающимися вопросов, рассмотренных на лекциях и в учебной литературе.

Целью практических и лабораторных занятий является формирование у обучающихся умений и навыков применения теоретических знаний в реальной практике решения задач; восполнение пробелов в пройденной теоретической части курса.

Семинарские, практические и лабораторные занятия в равной мере направлены на совершенствование индивидуальных навыков решения теоретических и прикладных задач, выработку навыков интеллектуальной работы, а также ведения дискуссий. Для успешного участия в семинарских, практических и лабораторных занятиях обучающемуся следует тщательно подготовиться.

Основной формой подготовки обучающихся к практическим (лабораторным) занятиям является самостоятельная работа с учебно-методическими материалами, научной литературой, статистическими данными и т.п.

Изучив конкретную тему, обучающийся может определить, насколько хорошо он в ней разобрался. Если какие-то моменты остались непонятными, целесообразно составить список вопросов и на занятии задать их преподавателю. Практические (лабораторные) занятия предоставляют обучающемуся возможность творчески раскрыться, проявить инициативу и развить навыки публичного ведения дискуссий и общения.

Самостоятельная работа обучающихся включает в себя выполнение различного рода заданий (изучение учебной и научной литературы, материалов лекций, систематизацию прочитанного материала, подготовку контрольной работы, решение

задач, подготовка докладов, написание рефератов, публикация тезисов, научных статей, подготовка и защита курсовой работы / проекта и другие), которые ориентированы на глубокое усвоение материала изучаемой дисциплины.

Обучающимся рекомендуется систематически отводить время для повторения пройденного материала, проверяя свои знания, умения и навыки.

Внутренняя система оценки качества освоения дисциплины включает входной контроль уровня подготовленности обучающихся, текущий контроль успеваемости, промежуточную аттестацию, направленную на оценивание промежуточных и окончательных результатов обучения по дисциплине (в том числе результатов курсового проектирования (выполнения курсовых работ) при наличии).

При проведении промежуточной аттестации обучающегося учитываются результаты текущего контроля, проводимого в течение освоения дисциплины.

Процедура оценивания результатов освоения дисциплины осуществляется на основе действующих локальных нормативных актов ФГБОУ ВО «Вятский государственный университет», с которыми обучающиеся знакомятся на официальном сайте университета [www.vyatsu.ru](http://www.vyatsu.ru).

## **Учебно-методическое обеспечение дисциплины, в том числе учебно-методическое обеспечение самостоятельной работы обучающегося по дисциплине**

### **Учебная литература (основная)**

- 1) Кабанова, О. В. Инвестиции и инвестиционные решения : учебное пособие / О.В. Кабанова, Ю.А. Коноплева. - Ставрополь : СКФУ, 2017. - 201 с. : ил. - Б. ц. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=483075/> (дата обращения: 24.03.2020). - Режим доступа: ЭБС Университетская библиотека ONLINE. - Текст : электронный.
- 2) Сироткин, С. А. Экономическая оценка инвестиционных проектов : учебник / С.А. Сироткин. - 3-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2012. - 312 с. - ISBN 978-5-238-01944-4 : Б. ц. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=118557/> (дата обращения: 24.03.2020). - Режим доступа: ЭБС Университетская библиотека ONLINE. - Текст : электронный.
- 3) Коваленко, П. П. Оценка экономической эффективности инвестиционных и инновационных проектов / П.П. Коваленко. - Москва : Лаборатория книги, 2011. - 146 с. - ISBN 978-5-504-00444-0 : Б. ц. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=140293/> (дата обращения: 24.03.2020). - Режим доступа: ЭБС Университетская библиотека ONLINE. - Текст : электронный.

### **Учебная литература (дополнительная)**

- 1) Корчагин, Юрий Александрович. Инвестиции и инвестиционный анализ : учебник / Ю. А. Корчагин, И. П. Маличенко. - Ростов н/Д : Феникс, 2010. - 601 с. - (Высшее образование). - Библиогр.: с. 599-601. - ISBN 978-5-222-17143-1 : 357.00 р. - Текст : непосредственный.
- 3) Мостовой, Л. Е. Методы анализа и оценки инвестиционных проектов / Л.Е. Мостовой. - Москва : Лаборатория книги, 2010. - 115 с. - ISBN 978-5-905845-32-1 : Б. ц. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=96592/> (дата обращения: 24.03.2020). - Режим доступа: ЭБС Университетская библиотека ONLINE. - Текст : электронный.
- 2) Христенко, П. Р. Анализ эффективности инвестиционных проектов / П.Р. Христенко. - Москва : Лаборатория книги, 2010. - 58 с. - ISBN 978-5-905835-23-0 : Б. ц. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=97653/> (дата обращения: 24.03.2020). - Режим доступа: ЭБС Университетская библиотека ONLINE. - Текст : электронный.

### **Учебно-методические издания**

- 1) Инвестиции и инвестиционный анализ : учебно-метод. пособие для студентов бакалавриата, обучающихся по направлению 38.03.01 всех форм обучения /

ВятГУ, ИЭМ, ФЭиФ, каф. БУА ; сост. Е. А. Агапитова. - Киров : ВятГУ, 2018. - 44 с. - Б. ц. - URL: <https://lib.vyatsu.ru> (дата обращения: 02.07.2018). - Режим доступа: для авториз. пользователей. - Текст : электронный.

2) Инвестиции и инвестиционные решения : практикум. - Ставрополь : Северо-Кавказский Федеральный университет (СКФУ), 2018. - 115 с. : схем., табл., ил. - Библиогр. в кн. - Б. ц. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=596221/> (дата обращения: 24.03.2020). - Режим доступа: ЭБС Университетская библиотека ONLINE. - Текст : электронный.

### **Учебно-наглядное пособие**

1) Стратегический анализ. Демонстрационный материал по модулю "Методические основы стратегического анализа" : учебное наглядное пособие для студентов всех направлений подготовки и форм обучения / ВятГУ, ИЭМ, ФЭиФ, каф. БУА ; сост. Е. В. Петрова. - Киров : ВятГУ, 2021. - 37 с. - Б. ц. - Текст . Изображение : электронное.

### **Электронные образовательные ресурсы**

1) Портал дистанционного обучения ВятГУ [электронный ресурс] / - Режим доступа: <http://mooc.do-kirov.ru/>

2) Раздел официального сайта ВятГУ, содержащий описание образовательной программы [электронный ресурс] / - Режим доступа: [https://www.vyatsu.ru/php/programms/eduPrograms.php?Program\\_ID=3-38.03.06.03](https://www.vyatsu.ru/php/programms/eduPrograms.php?Program_ID=3-38.03.06.03)

3) Личный кабинет студента на официальном сайте ВятГУ [электронный ресурс] / - Режим доступа: <https://new.vyatsu.ru/account/>

4) Единое окно доступа к образовательным ресурсам <http://window.edu.ru/>

### **Электронные библиотечные системы (ЭБС)**

- ЭБС «Научная электронная библиотека eLIBRARY» (<http://elibrary.ru/defaultx.asp>)
- ЭБС «Издательства Лань» (<http://e.lanbook.com/>)
- ЭБС «Университетская библиотека online» ([www.biblioclub.ru](http://www.biblioclub.ru))
- Внутренняя электронно-библиотечная система ВятГУ (<http://lib.vyatsu.ru/>)
- ЭБС «ЮРАЙТ» (<https://urait.ru>)

### **Современные профессиональные базы данных и информационные справочные системы**

- ГАРАНТ
- КонсультантПлюс
- Техэксперт: Нормы, правила, стандарты
- Роспатент (<https://www1.fips.ru/elektronnnye-servisy/informatsionno-poiskovaya-sistema>)

- Web of Science® (<http://webofscience.com>)

## Материально-техническое обеспечение дисциплины

### Демонстрационное оборудование

Перечень используемого оборудования
МУЛЬТИМЕДИА ПРОЕКТОР CASIO XJ-F210WN С ДОПОЛНИТЕЛЬНЫМ КАБЕЛЕМ HDMI
НОУТБУК 14 " 1" ACER ASPIRE
Ноутбук Emachines E525 с мышью
ПРОЕКТОР CASIO XJ-F210WN
Экран настенный 198*264
ЭКРАН ПРОЕКЦИОННЫЙ DIGIS DSOB-1106

**Перечень информационных технологий, используемых при осуществлении образовательного процесса по дисциплине, в том числе лицензионное и свободно распространяемое ПО (включая ПО отечественного производства)**

№ п.п	Наименование ПО	Краткая характеристика назначения ПО
1	Программная система с модулями для обнаружения текстовых заимствований в учебных и научных работах «Антиплагиат.ВУЗ»	Программный комплекс для проверки текстов на предмет заимствования из Интернет-источников, в коллекции диссертация и авторефератов Российской государственной библиотеки (РГБ) и коллекции нормативно-правовой документации LEXPRO
2	Microsoft Office 365 ProPlusEdu ALNG SubsVL MVL AddOn toOPP	Набор веб-сервисов, предоставляющий доступ к различным программам и услугам на основе платформы Microsoft Office, электронной почте бизнес-класса, функционалу для общения и управления документами
3	Office Professional Plus 2016	Пакет приложений для работы с различными типами документов: текстами, электронными таблицами, базами данных, презентациями
4	Windows Professional	Операционная система
5	Kaspersky Endpoint Security для бизнеса	Антивирусное программное обеспечение
6	Справочная правовая система «Консультант Плюс»	Справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации
7	Электронный периодический справочник ГАРАНТ Аналитик	Справочно-правовая система по законодательству Российской Федерации
8	Security Essentials (Защитник Windows)	Защита в режиме реального времени от шпионского программного обеспечения, вирусов.
9	МойОфис Стандартный	Набор приложений для работы с документами, почтой, календарями и контактами на компьютерах и веб браузерах

Обновленный список программного обеспечения данной рабочей программы находится по адресу:  
[https://www.vyatsu.ru/php/list\\_it/index.php?op\\_id=102813](https://www.vyatsu.ru/php/list_it/index.php?op_id=102813)