

**РАБОЧАЯ ПРОГРАММА  
ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО МОДУЛЯ**

**ПМ. 03 Оптимизация ресурсов организаций (подразделений),  
связанных с материальными и нематериальными потоками**

**38.02.03 Операционная деятельность в логистике**

**Шебекино, 2023**

Составлена на основе Федерального Государственного образовательного стандарта по специальности среднего профессионального образования

УТВЕРЖДАЮ

Зам.директора (по УМР)

\_\_\_\_\_ В.Н. Долженкова

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2023 г.

**Организация-разработчик** ОГАПОУ «Шебекинский техникум промышленности и транспорта»

***Разработчики:***

Преподаватель ОГАПОУ «Шебекинский техникум промышленности и транспорта»

***М.С. Склярченко***

Преподаватель ОГАПОУ «Шебекинский техникум промышленности и транспорта»

***А.А. Березиков***

Рассмотрена и одобрена на заседании ЦК

Протокол № 1

От \_\_\_\_\_

Председатель ЦК \_\_\_\_\_ В.И. Колесникова

## **СОДЕРЖАНИЕ**

1. ПАСПОРТ ПРОГРАММЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО МОДУЛЯ	4
2. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО МОДУЛЯ	5
3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО МОДУЛЯ	7
4. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО МОДУЛЯ	11
5. КОНТРОЛЬ И ОЦЕНКА РЕЗУЛЬТАТОВ ОСВОЕНИЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО МОДУЛЯ (ВИДА ПРОФЕССИОНАЛЬНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ)	14

## 1. ПАСПОРТ ПРОГРАММЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО МОДУЛЯ

### 1.1. Область применения программы

Программа профессионального модуля – является частью основной профессиональной образовательной программы в соответствии с ФГОС по специальности СПО **38.02.03«Операционная деятельность в логистике»** в части освоения основного вида профессиональной деятельности (ВПД): **Оптимизация ресурсов организаций (подразделений), связанных с материальными и нематериальными потоками** и соответствующих профессиональных компетенций (ПК):

ПК 3.1	Владеть методологией оценки эффективности функционирования элементов логистической системы.
ПК 3.2	Составлять программу и осуществлять мониторинг показателей работы на уровне подразделения (участка) логистической системы (поставщиков, посредников, перевозчиков и эффективность работы складского хозяйства и каналов распределения).
ПК 3.3	Рассчитывать и анализировать логистические издержки.
ПК 3.4	Применять современные логистические концепции и принципы сокращения логистических расходов.

Программа профессионального модуля может быть использована в дополнительном профессиональном образовании и профессиональной подготовке работников в области логистики при наличии среднего (полного) общего образования. Опыт работы не требуется.

### 1.2. Цели и задачи модуля – требования к результатам освоения модуля:

С целью овладения указанным видом профессиональной деятельности и соответствующими профессиональными компетенциями обучающийся в ходе освоения профессионального модуля должен:

#### **Иметь практический опыт:**

– оптимизации ресурсов организации (подразделений), самостоятельного определения масштабов необходимых капиталовложений, их отдачи и срока окупаемости в процессе анализа предложений создания и оптимизации логистических систем;

– осуществления альтернативного выбора наилучших вариантов капиталовложений путем оценки основных параметров инвестиционных проектов.

#### **уметь:**

– использовать теоретические основы стратегического планирования в процессе участия в разработке параметров логистической системы;

– применять методы оценки капитальных вложений на практике.

#### **знать:**

- показатели эффективности функционирования логистической системы и ее отдельных элементов;
- значение издержек и способы анализа логистической системы;
- значение стратегии в процессе формирования и функционирования логистической системы;
- этапы стратегического планирования логистической системы;
- методы оценки капитальных вложений, используемых при анализе предложений, связанных с продвижением материального потока и его прогнозированием.

### **1.3. Рекомендуемое количество часов на освоение программы профессионального модуля:**

максимальной учебной нагрузки обучающегося – 206 часов, включая:

- обязательной аудиторной учебной нагрузки обучающегося - 132 часа, в том числе практические занятия – 56 часов;
- самостоятельной работы обучающегося – 54 часа;
- консультации – 20 часов;
- практики по профилю специальности – 72 часа.

## **2. РЕЗУЛЬТАТЫ ОСВОЕНИЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО МОДУЛЯ**

Результатом освоения программы профессионального модуля является овладение обучающимися видом профессиональной деятельности (ВПД) **Оптимизация ресурсов организаций (подразделений), связанных с материальными и нематериальными потоками**, в том числе профессиональными (ПК) и общими (ОК) компетенциями:

<b>Код</b>	<b>Наименование результата обучения</b>
ПК 3.1	Владеть методологией оценки эффективности функционирования элементов логистической системы.
ПК 3.2	Составлять программу и осуществлять мониторинг показателей работы на уровне подразделения (участка) логистической системы (поставщиков, посредников, перевозчиков и эффективность работы складского хозяйства и каналов распределения).
ПК 3.3	Расчислять и анализировать логистические издержки.
ПК 3.4	Применять современные логистические концепции и принципы сокращения логистических расходов.
ОК 1.	Понимать сущность и социальную значимость своей будущей профессии, проявлять к ней устойчивый интерес.
ОК 2.	Организовывать собственную деятельность, определять методы и способы выполнения профессиональных задач, оценивать их эф-

	фективность и качество.
ОК 3.	Принимать решения в стандартных и нестандартных ситуациях и нести за них ответственность.
ОК 4.	Осуществлять поиск и использование информации, необходимой для эффективного выполнения профессиональных задач, профессионального и личностного развития.
ОК 5.	Использовать информационно-коммуникационные технологии в профессиональной деятельности.
ОК 6.	Работать в коллективе и команде, эффективно общаться с коллегами, руководством, потребителями.
ОК 7.	Брать на себя ответственность за работу членов команды (подчиненных), результат выполнения заданий.
ОК 8.	Самостоятельно определять задачи профессионального и личностного развития, заниматься самообразованием, осознанно планировать повышение квалификации.
ОК 9.	Ориентироваться в условиях частой смены технологий в профессиональной деятельности.

<b>Личностные результаты реализации программы воспитания (дескрипторы)</b>	<b>Код личностных результатов реализации программы воспитания</b>
Осуществлять поиск, анализ и интерпретацию информации, необходимой для выполнения задач профессиональной деятельности.	<b>ЛР 16,</b>
Использовать информационные технологии в профессиональной деятельности	<b>ЛР 23</b>
<b>Личностные результаты реализации программы воспитания, определенные ключевыми работодателями</b>	
Принимать участие в разработке стратегических и оперативных логистических планов на уровне подразделения (участка) логистической системы с учетом целей и задач организации в целом.	<b>ЛР 28</b>
Подбирать и анализировать основные критерии оценки рентабельности систем складирования, транспортировки.	<b>ЛР 30</b>

### 3. СТРУКТУРА И СОДЕРЖАНИЕ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО МОДУЛЯ

#### 3.1. Тематический план профессионального модуля ПМ.03 Оптимизация ресурсов организаций (подразделений), связанных с материальными и нематериальными потоками

Код профессиональных компетенций	Наименования разделов профессионального модуля*	Максимально часов	Объем времени, отведенный на освоение междисциплинарного курса (курсов)					Консультации, часов	Практика  Производственная (по профилю специальности)** часов
			Обязательная аудиторная учебная нагрузка обучающегося			Самостоятельная работа обучающегося			
			Всего, часов	в т.ч. лабораторные работы и практические занятия, часов	в т.ч., курсовая работа (проект), часов	Всего, часов	в т.ч., курсовая работа (проект), часов		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
ПК 3.1-3.2	Раздел 1. МДК 03.01 Оптимизация ресурсов организации (подразделений)	82	52	24	-	18	-	12	-
ПК 3.3-3.4	Раздел 2. МДК 03.02. Оценка инвестиционных проектов в логистической системе	124	80	32	-	36	-	8	-
	<b>Практика по профилю специальности, часов</b>	72	72						- 72
<b>Всего:</b>		<b>278</b>	<b>204</b>	<b>56</b>	<b>-</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>72</b>

\* Раздел профессионального модуля – часть программы профессионального модуля, которая характеризуется логической завершенностью и направлена на освоение одной или нескольких профессиональных компетенций. Раздел профессионального модуля может состоять из междисциплинарного курса или его части и соответствующих частей учебной и производственной практик. Наименование раздела профессионального модуля должно начинаться с отглагольного существительного и отражать совокупность осваиваемых компетенций, умений и знаний.

\*\* Производственная практика (по профилю специальности) может проводиться параллельно с теоретическими занятиями междисциплинарного курса (рассредоточено) или в специально выделенный период (концентрированно).

### 3.2. Содержание обучения по профессиональному модулю (ПМ)

Наименование разделов профессионального модуля (ПМ), междисциплинарных курсов (МДК) и тем	Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, самостоятельная работа обучающихся, курсовая работ (проект)	Объем часов	Уровень освоения	Код личностных результатов реализации программы воспитания ЛР
1	2	3	4	
<b>ПМ. 03 Оптимизация ресурсов организаций (подразделений), связанных с материальными и нематериальными потоками</b>		<b>255</b>		
<b>Раздел ПМ 3.</b>		<b>99</b>		
<b>МДК 03.01 Оптимизация ресурсов организаций (подразделений)</b>				
<b>Тема 1.1. Материальные потоки и логистические системы, учет задержек.</b>	<b>Содержание</b>	<b>12</b>		
	1. Понятие и виды материальных потоков. Логистические операции.	2	1,2	
	2. Понятие логистической системы. Виды логистических систем.	2	2	
	3. Требования к системам учета издержек в логистике. Классификация издержек в логистике.	2	2	
	<b>Практические занятия</b>			
	1. Расчет переменных затрат. Расчет постоянных затрат.	2		
	2. Определение точки безубыточности.	2		
	3. Классификация логистических операций.	2		
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспекта занятия, учебной литературы, ответы на вопросы. Подготовка к практическим работам, оформление практических работ и отчетов, подготовка к их защите. <b>Тематика внеаудиторной самостоятельной работы</b> Материальные потоки, логистические системы, учет издержек.	<b>5</b>		
	<b>Тема 1.2. Процесс формирования и функционирования логистической системы</b>	<b>Содержание</b>	<b>14</b>	
1. Характеристика функциональных областей логистики.		2	2	
2. Методы проектирования и формирования логистической системы распределения.		2	2	
3. Грузовая служба. Ремонтный цех.		2	2	
4. Служба развития кадров.		2	2	
<b>Практические занятия</b>				
1. Выбор оптимального варианта распределения материального потока.		4		
2. Выбор мест размещения складов.		2		
<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспекта занятия, учебной литературы, ответы на вопросы. Подготовка к практическим работам, оформление практических работ и отчетов, подготовка к их защите. <b>Тематика внеаудиторной самостоятельной работы</b> Логистический подход построения модели транспортного обслуживания.		<b>6</b>		
<b>Тема 1.3 Типы логистической</b>		<b>Содержание</b>	<b>14</b>	
	1. Общий вопрос снабжения.	2	1,2	
	2. Общие вопросы сбыта.	2	2	



деятельности коммерческой организации	3.	Общее представление о производстве.	2		
	<b>Практические занятия</b>		12		
	1.	Нормирование запасов в незавершенном производстве.			
	2.	Проработка этапов проекта строительства склада.			
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспекта занятия, учебной литературы, ответы на вопросы. Подготовка к практическим работам, оформление практических работ и отчетов, подготовка к их защите. <b>Тематика внеаудиторной самостоятельной работы</b> Типы логистической деятельности коммерческой организации.		8		
Тема 1.4. Логистика и стратегическое планирование. Способы анализа логистической системы.	<b>Содержание</b>		26		
	1.	Распределение основных логистических функций между различными службами.	2	2	
	2.	Структура и функции органа управления сквозным материальным потокам.	2	2	
	3.	Основные этапы стратегического планирования.	2	2	
	4.	Пути оптимизации логистических издержек в логистике складирования.	2	2	
	<b>Практические занятия</b>				
	1.	Формирование оптимальной производственной программы в рыночной среде.	4		
	2.	Оптимизация затрат при организации аренды складских помещений.	4		
	3.	Оптимизационные расчеты в моделях управления инвестициями в строительстве и эксплуатации склада.	6		
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспекта занятия, учебной литературы, ответы на вопросы. Подготовка к практическим работам, оформление практических работ и отчетов, подготовка к их защите. <b>Тематика внеаудиторной самостоятельной работы</b> Стратегическое планирование логистической системы.		8		
	<b>Консультации</b>		6		
	<b>Раздел ПМ 3.</b>			124	
<b>МДК 03. 02. Оценка инвестиционных проектов в логистической системе</b>					
Тема 2.1. Понятие и экономический смысл инвестиций	<b>Содержание</b>		24		
	1	Инвестиции: понятие, виды.	2	2	ЛР 16, 23
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы.		1		
	2	Инвестиции как инструмент развития логистических систем.	2	2	ЛР 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы. ВСР по теме «Сущность и роль капитальных вложений в логистической системе», составить опорный конспект		2		
	3	Государственное регулирование инвестиций	2	2	ЛР 16, 23
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b>		1		

	Проработка конспектов занятий и учебной литературы.			
4	Инвестиционная политика предприятия.	2	2	ЛР 16, 23,
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	2		
5	Виды инвестиционной политики организации	2	2	ЛР 16, 23, 28
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	1		
6	Инвестиции в основной капитал	2	2	ЛР 16, 23
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	1		
	<b>Практическая работа №1</b> Инвестиции в логистической системе	2		
	<b>Практическая работа №2</b> Оценка технологической структуры капитальных вложений предприятия	2		
<b>Тема 2.2 Основы инвестиционного проектирования в логистической системе</b>	<b>Содержание</b>	<b>21</b>		
	1. Понятие инвестиционного проекта и его виды.	2	2	ЛР 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	1		
	2. Классификация инвестиционных проектов.	2	3	ЛР 23, 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы. ВСР по теме «Инвестиционные проекты в логистике», составить опорный конспект	1		
	3. Жизненный цикл инвестиционного проекта.	2	2	ЛР 16, 23, 28
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы. ВСР по теме «Жизненный цикл инвестиционного проекта логистической системы», составить опорный конспект	2		
	4. Основные понятия и виды эффективности проекта.	2	2	ЛР 16, 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	1		
	5. Общая схема оценки эффективности	2	2	ЛР 16, 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	2		
	<b>Практическая работа №3</b> Проектирование и выбор инвестиционного проекта	2		
	<b>Практическая работа №4</b> Оценка общей и сравнительной эффективности инвестиционного проекта	2		
<b>Тема 2.3 Финансово-математические основы инвестиционного проектирования</b>	<b>Содержание</b>	<b>12</b>		
	1. Концепция стоимости денег во времени.	2	2	ЛР, 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы. ВСР по теме «Элементы теории процентов», составить опорный конспект	2		

	2.	Нарращение и дисконтирование денежных потоков.	2	2	ЛР 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы.		2		
	<b>Практическая работа №5</b> Определение настоящей и будущей стоимости денег		2		
	<b>Практическая работа №6</b> Расчет простых и сложных процентов		2		
<b>Тема 2.4 Оценка стоимости ценных бумаг предприятия</b>	<b>Содержание</b>		<b>12</b>		
	1.	Оценка стоимости облигаций.	2	2	ЛР 16, 23, 28
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы. ВСР по теме «Особенности формирования инвестиций в ценные бумаги», составить опорный конспект		2		
	<b>Практическая работа №7</b> Оценка стоимости облигаций		2		
	<b>Практическая работа №8</b> Оценка стоимости акций		2		
<b>Тема 2.5. Методы оценки основных параметров инвестиционных проектов в логистической системе</b>	<b>Содержание</b>		<b>47</b>		
	1.	Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта	2	2	ЛР 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы		1		
	<b>Практическая работа №9</b> Расчет внутренней нормы доходности		2		
	2	Методы оценки, основанные на технике дисконтирования	2	2	ЛР 16, 23
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы		1		
	<b>Практическая работа №10</b> Оценка инвестиционных проектов на основе метода дисконтирования		2		
	3	Методы анализа эффективности инвестиционного проекта, основанные на учетных оценках	2	2	ЛР 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы		1		
	<b>Практическая работа №11</b> Оценка инвестиционных проектов на основе метода учетных оценок		2		
	4.	Оценка инвестиционных проектов в условиях инфляции.	2	2	ЛР 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы ВСР по теме «Основные модели оценки инвестиционных проектов», составить опорный конспект		1		
	<b>Практическая работа №12</b> Расчет точки безубыточности инвестиционного проекта		2		
	5	Виды учета инфляции в инвестиционных проектах	2	2	ЛР 16, 23, 28
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы		1		
	<b>Практическая работа №13</b> Выбор оптимальной логистической системы		2		
	6	Риск инвестиционных проектов	2	2	ЛР 16, 23, 30
<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы		2			
<b>Практическая работа №14</b> Анализ рентабельности инвестиций		2			

	7	Классификация рисков инвестиционных проектов	2	2	ЛР 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы		2		
	8	Оценка инвестиционных проектов в условиях риска.	2	2	ЛР 16, 23, 28
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы ВСР по теме «Этапы оценки основных параметров инвестиционных проектов в логистической системе и их характеристика», составить опорный конспект		2		
	9	Оценка инвестиционных рисков	2	2	ЛР 16, 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы		2		
	<b>Практическая работа №15</b> Выбор варианта инвестирования на основе степени риска		4		
	10	Азбука инвестирования (с элементами деловой игры)	2		
<b>Консультации</b>			<b>8</b>		
<b>Практика по профилю специальности</b>			<b>72</b>		
<b>Виды работ:</b> Расчет логистических издержек. Анализ логистических издержек. Применение современных логистических концепций и принципов сокращения логистических расходов. Участие в процессе оптимизации материальных ресурсов организации (подразделений). Участие в процессе оптимизации трудовых ресурсов организации (подразделений). Участие в процессе оптимизации финансовых ресурсов организации (подразделений). Участие в процессе оптимизации информационных ресурсов организации (подразделений). Анализ предложений создания логистических систем. Анализ предложений оптимизации логистических систем. Применение методов оценки капитальных вложений. Определение масштабов необходимых капиталовложений, Определение отдачи и срока окупаемости капиталовложений; Проведение оценки основных параметров инвестиционных проектов. Осуществление альтернативного выбора наилучших вариантов капиталовложений. Участие в разработке параметров логистической системы. Участие в разработке стратегических планов основных параметров логистической системы. Проведение оценки эффективности функционирования элементов логистической системы Участие в составлении программы работы на уровне подразделения логистической системы (поставщиков, посредников, перевозчиков). Оценка эффективности работы складского хозяйства и каналов распределения.					

Для характеристики уровня освоения учебного материала используются следующие обозначения:

- 1 - ознакомительный (узнавание ранее изученных объектов, свойств);
- 2 - репродуктивный (выполнение деятельности по образцу, инструкции или под руководством);
- 3 – продуктивный (планирование и самостоятельное выполнение деятельности, решение проблемных задач)

## **4. УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОГРАММЫ ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО МОДУЛЯ**

### **4.1. Требования к минимальному материально-техническому обеспечению**

Реализация профессионального модуля требует наличия учебного центра логистики.

#### **Лаборатории:**

- компьютеризации профессиональной деятельности;
- технических средств обучения.

**Документационное обеспечение:** ФГОС СПО по специальности, план работ учебного центра, журнал по технике безопасности.

**Учебно-методическое обеспечение:** перечень лабораторных и практических занятий; наличие: инструкций, методических пособий, раздаточного дидактического материала, методические рекомендации для организации самостоятельной деятельности студентов, мультимедийные лекции, электронные образовательные ресурсы.

#### **Технические средства обучения:**

1. Доска интерактивная (мультимедийная)
2. Мультимедийный проектор
3. Персональные компьютеры с выходом в интернет

### **4.2. Информационное обеспечение обучения**

**Перечень рекомендуемых учебных изданий, периодических изданий, интернет ресурсов**

#### **Основная литература:**

1. Соколова С.В. Экономика организации: учеб. для студ. спо.– М.: Академия, 2019
2. Канке А. А. Логистика: учебник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2022
2. Основы маркетинга: учебник для СПО/ под ред. С.В. Карповой.- М.: Издательство Юрайт , 2015
7. Ходош М. С. Организация транспортно-логистической деятельности на автомобильном транспорте: учебник для СПО. – М.: Академия, 2015
3. Блюм М.А. и др. Маркетинг рекламы: учеб. пособие.- М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015
4. Рыжова И. О., Турков А. М. Практикум по логистике: учеб. пособие. – М.: Академия, 2014

#### **Дополнительная литература:**

1. Левиков Г. А. Логистика, транспорт и экспедирование: Краткий словарь-справочник. - М.: ТрансЛит, 2008
2. Курганов В. М. Логистика. Управление автомобильными перевозками: практ. Опыт. - М.: Книжный мир, 2007
3. Мурахтанова Н. М. Маркетинг: сборник практических задач и ситуаций: учеб. пособие. - 6-е изд., стер. - М.: Академия, 2009
4. Мурахтанова Н. М. Маркетинг: учеб. пособие. - М.: Академия, 2002
5. Сухов В. Д. Основы маркетинга: практикум: учеб. пособие. - М.: Академия, 2008
6. Барышев А. Ф. Маркетинг: учеб. - М.: Академия, 2005
7. Кнышова Е. Н. Маркетинг: учеб. пособие. - М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2004
8. Кукукина, И.Г. Экономическая оценка инвестиций / И.Г. Кукукина, Т.Б. Малкова. - М.: КноРус, 2017. - 224 с.
9. Маркова, Г.В. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Г.В. Маркова. - М.: Курс, 2018. - 320 с

#### **Нормативная литература**

10. Закон РФ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ.

10. Закон РФ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 9 июля 1999 г. №160-ФЗ.

#### **Интернет ресурсы**

12. <http://logistic-forum.lv/> Сайт о логистике
13. <http://www.xcomp.biz/> Логистика. Формулы, расчеты, определения

14. <http://www.lobanov-logist.ru/> Логистический портал  
 15. <http://www.logistics.ru/> Портал "Логистика" для профессионалов в логистике и управлении цепями поставок  
 16. <http://www.eur.ru/> Экономика и управление на предприятиях.  
 17. <http://institutiones.com/general/1534-investigacionnoe-proektirovanie.html> Инвестиционное проектирование/Экономический портал  
 18. Кнышова Е. Н. Маркетинг: учеб. пособие. - М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2004  
 19. Березиков А.А., Учебно-методический комплекс МДК 03.02: Шебекино: ШТПТ, 2020
- Интернет ресурсы  
 20. <http://www.xcomp.biz/> Логистика. Формулы, расчеты, определения  
 21. <http://www.lobanov-logist.ru/> Логистический портал  
 22. <http://www.logistics.ru/> Портал "Логистика" для профессионалов в логистике и управлении цепями поставок  
 23. <http://www.eur.ru/> Экономика и управление на предприятиях.  
 24. <http://institutiones.com/general/1534-investigacionnoe-proektirovanie.html> Инвестиционное проектирование/Экономический портал
- Периодические издания  
 Журнал «Логистика»

#### 4.3. Общие требования к организации образовательного процесса

Освоению данного профессионального модуля предшествует изучение - дисциплин блоков:

- ОП.01. Экономика организации  
 ОП.02. Статистика  
 ОП.03. Менеджмент  
 ОП.04. Документационное обеспечение управления  
 ОП. 10. Анализ финансово-хозяйственной деятельности

- профессионального модуля «Планирование и организация логистического процесса в организациях (подразделениях) различных сфер деятельности».

Реализация программы профессионального модуля предполагает проведение лекционных, семинарских, практических занятий, организацию самостоятельной работы студентов и консультаций преподавателя.

Обязательным условием реализации программы модуля является прохождение обучающимися учебной и производственной практики. Учебную и производственную практику рекомендуется проводить концентрировано после изучения всего профессионального модуля.

#### 4.4. Кадровое обеспечение образовательного процесса

**Требования к квалификации педагогических кадров, обеспечивающих обучение по междисциплинарному курсу и осуществляющих руководство практикой:**

Реализация основной профессиональной образовательной программы по специальности среднего профессионального образования должна обеспечиваться педагогическими кадрами, имеющими высшее образование, соответствующее профилю преподаваемого модуля.

#### 5. Контроль и оценка результатов освоения профессионального модуля (вида профессиональной деятельности)

Результаты (освоенные профессиональные компетенции)	Основные показатели оценки результата	Формы и методы контроля и оценки
Результаты (освоенные профессиональные компетенции)	Основные показатели оценки результата	Формы контроля:
ПК 3.1. Владеть методологией оценки эффективности функционирования элементов логистической системы	- практическое применение методологии оценки эффективности функционирования системы закупок; - практическое применение методов оценки эффективности производственной подсистемы;	- Устный контроль: фронтальный и индивидуальный устный опрос; Письменный контроль: - выполнение контрольных работ;

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- практическое применение методологии оценки состояния запасов;</li> <li>- практическое применение методологии оценки эффективности функционирования системы распределения</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- выполнение самостоятельных работ;</li> <li>- тестирование;</li> <li>- решение ситуационно-производственных задач;</li> <li>- выполнение практических заданий.</li> </ul>
<p><b>ПК 3.2.</b> Составлять программу и осуществлять мониторинг показателей работы на уровне подразделения (участка) логистической системы (поставщиков, посредников, перевозчиков и эффективность работы складского хозяйства и каналов распределения).</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- умение составлять программу и план работы подразделений логистической системы;</li> <li>- умение осуществлять мониторинг основных показателей логистической системы по отдельным подразделениям;</li> <li>- умение осуществлять оценку эффективности работы с поставщиками, перевозчиками;</li> <li>- умение проводить оценку эффективности работы складского хозяйства и каналов распределения;</li> <li>- умение проводить оценку эффективности разработанных планов и программ;</li> </ul>	<p><b>Виды контроля:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- предварительный;</li> <li>- текущий;</li> <li>- тематический;</li> <li>- итоговый.</li> </ul> <p><b>Методы:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- наблюдение за работой обучающихся;</li> <li>- устный опрос;</li> <li>- письменный опрос</li> <li>- тестирование (письменные дидактические тесты, компьютерное тестирование)</li> <li>- проверка практических занятий;</li> <li>- проверка контрольных работ;</li> <li>- проверка отчета (портфолио) по самостоятельной работе студента;</li> <li>- проверка выполненных заданий индивидуальной и групповой презентации.</li> </ul>
<p><b>ПК 3.3.</b> Рассчитывать и анализировать логистические издержки</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- умение проводить анализ и расчет издержек на физическое продвижение материала;</li> <li>- практическое применение анализа и расчета издержек связанных с закупками;</li> <li>- практическое применение анализа и расчета издержек содержания запасов;</li> <li>- умение проводить анализ и расчет издержек на информационные процессы;</li> <li>- умение проводить анализ и расчет издержек на транспортные процессы;</li> <li>- умение проводить анализ и расчет логистических издержек в целом по управленческому циклу;</li> <li>- умение проводить анализ и расчет логистических издержек с использованием системного подхода;</li> <li>- практическое применение управленческого учета логистических издержек.</li> </ul>	<p><b>Критерием оценки результатов освоения профессионального модуля</b> является способность выполнения конкретных профессиональных задач в ходе аудиторных занятий и самостоятельной работы, во время учебной и производственной практики: узнавание ранее изученных объектов и свойств, выполнение работ по образцу, инструкции или под руководством преподавателя; планирование и самостоятельное выполнение работ, решение проблемных задач.</p>

Формы и методы контроля и оценки результатов обучения должны позволять проверять у обучающихся не только степень сформированности профессиональных компетенций, но и развитие общих компетенций и обеспечивающих их умений.

Результаты (освоенные компетенции) <b>общие</b>	Основные показатели оценки результата	Формы и методы контроля и оценки
<b>ОК 1.</b> Понимать сущность и социальную значимость своей будущей профессии, проявлять к ней устойчивый интерес	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Объяснять сущность и социальную значимость своей будущей профессии.</li> <li>2. Успешно выполнять задания программы профессионального модуля.</li> <li>3. Участвовать в работе студенческих научных обществ.</li> <li>4. Участвовать в профессиональных студенческих конкурсах, семинарах, конференциях.</li> <li>5. Участвовать во внеаудиторной деятельности, связанной с будущей профессией (конкурсы профессионального мастерства, выставки и т.п.).</li> <li>5. Демонстрировать интерес к будущей профессии.</li> <li>6. Показывать высокие показатели производственной деятельности.</li> </ol>	<p><b>Формы контроля:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Устный контроль: фронтальный и индивидуальный устный опрос.</li> <li>2. Письменный контроль: <ul style="list-style-type: none"> <li>- выполнение контрольных работ;</li> <li>- выполнение самостоятельных работ;</li> <li>- тестирование;</li> <li>- решение ситуационно-производственных задач;</li> <li>- выполнение практических заданий.</li> </ul> </li> </ol> <p><b>Виды контроля:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- предварительный;</li> <li>- текущий;</li> <li>- тематический;</li> <li>- итоговый.</li> </ul> <p><b>Методы:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- наблюдение за работой обучающихся;</li> <li>- устный опрос;</li> <li>- письменный опрос</li> <li>- тестирование (письменные дидактические тесты, компьютерное тестирование)</li> <li>- проверка практических занятий;</li> <li>- проверка контрольных работ;</li> <li>- проверка отчета (портфолио) по самостоятельной работе студента;</li> <li>- проверка выполненных заданий индивидуальной и групповой презентации.</li> </ul>
<b>ОК 2.</b> Организовывать собственную деятельность, выбирать типовые методы и способы выполнения профессиональных задач, оценивать их эффективность и качество	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Обосновывать выбор и грамотное применение методов и форм организации профессиональной деятельности.</li> <li>2. Проводить объективную оценку эффективности и качества выполнения работы.</li> <li>3. Осуществлять организация собственной деятельности для осуществления образования учащихся.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- предварительный;</li> <li>- текущий;</li> <li>- тематический;</li> <li>- итоговый.</li> </ul> <p><b>Методы:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- наблюдение за работой обучающихся;</li> <li>- устный опрос;</li> <li>- письменный опрос</li> <li>- тестирование (письменные дидактические тесты, компьютерное тестирование)</li> <li>- проверка практических занятий;</li> <li>- проверка контрольных работ;</li> <li>- проверка отчета (портфолио) по самостоятельной работе студента;</li> <li>- проверка выполненных заданий индивидуальной и групповой презентации.</li> </ul>
<b>ОК 3.</b> Решать проблемы, оценивать риски и принимать решения в нестандартных ситуациях	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Выявлять методические ошибки при проведении внеаудиторных занятий.</li> <li>2. Определять возможные причины и проблемы при проведении внеаудиторных занятий.</li> <li>3. Осуществлять поиск решений по устранению проблем, возникающих при проведении внеклассного занятия.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- письменный опрос</li> <li>- тестирование (письменные дидактические тесты, компьютерное тестирование)</li> <li>- проверка практических занятий;</li> <li>- проверка контрольных работ;</li> <li>- проверка отчета (портфолио) по самостоятельной работе студента;</li> <li>- проверка выполненных заданий индивидуальной и групповой презентации.</li> </ul>
<b>ОК 4.</b> Осуществлять поиск, анализ и оценку информации, необходимой для постановки и решения профессиональных задач, профессионального и личностного развития.	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Осуществлять поиск информации, необходимой для подготовки к занятиям.</li> <li>2. Использовать различные источники информационных ресурсов при проведении внеаудиторных занятий.</li> <li>3. Оценивать информационную составляющую для решения профессиональных задач.</li> <li>4. Проводить перманентный поиск и анализ информации для личностного развития.</li> </ol>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- проверка отчета (портфолио) по самостоятельной работе студента;</li> <li>- проверка выполненных заданий индивидуальной и групповой презентации.</li> </ul>
<b>ОК 5.</b> Использовать информационно-коммуникационные технологии в профессиональной деятельности	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Демонстрировать приемы использования информационно-коммуникационных технологий в учебной и профессиональной деятельности.</li> </ol>	<p><b>Критерием оценки результатов освоения профессионального модуля является способность выполнения конкретных профессиональных задач в ходе аудиторных занятий и самостоятельной работы, во время</b></p>
<b>ОК 6.</b> Работать в коллективе и в команде, эффективно общаться с коллегами, руководством, потребителями	<ol style="list-style-type: none"> <li>2. Обосновывать использование различных прикладных программ.</li> </ol>	<p><b>Критерием оценки результатов освоения профессионального модуля является способность выполнения конкретных профессиональных задач в ходе аудиторных занятий и самостоятельной работы, во время</b></p>



<p><b>ОК 7.</b> Ставить цели, мотивировать деятельность подчиненных, организовывать и контролировать их работу с принятием на себя ответственности за результат выполнения заданий.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Эффективно взаимодействовать с обучающимися и преподавателями в ходе обучения.</li> <li>2. Демонстрировать успешность применения коммуникационных способностей на практике.</li> <li>3. Соблюдать принципы профессиональной этики.</li> <li>4. Владеть способами бесконфликтного общения и саморегуляции в коллективе.</li> </ol>	<p>учебной и производственной практики: узнавание ранее изученных объектов и свойств, выполнение работ по образцу, инструкции или под руководством преподавателя; планирование и самостоятельное выполнение работ, решение проблемных задач.</p>
<p><b>ОК 8.</b> Самостоятельно определять задачи профессионального и личностного развития, заниматься самообразованием, осознанно планировать повышение квалификации</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Демонстрировать способность ставить цели для осуществления образования и профессиональной деятельности.</li> <li>2. Владеть приемами мотивации деятельности.</li> <li>3. Проявлять готовность к организации и контролю работы.</li> <li>4. Проявлять способность принятия на себя ответственности за результат деятельности.</li> </ol>	
<p><b>ОК 9.</b> Ориентироваться в условиях частой смены технологий в профессиональной деятельности</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Демонстрировать способность к адаптации в изменяющихся условиях профессиональной деятельности.</li> <li>2. Проявлять профессиональную маневренность при прохождении различных этапов производственной практики.</li> <li>3. Организовывать проведение мониторинга инновационных технологических направлений профессиональной деятельности.</li> <li>4. Демонстрировать уровень инновационной восприимчивости при обучении и реализации профессиональных задач.</li> </ol>	

## ПРИЛОЖЕНИЕ

<b>ЛИСТ</b> <b>обновления содержания</b> <b>рабочих программ УП, УД, ПМ</b> <b>(МДК, ПП, УП)</b> <b>в соответствии с требованиями</b> <b>ФГОС п.7.1</b> <b>и методических материалов,</b> <b>обеспечивающих их реализацию</b> (с учетом запросов работодателей, особенностей развития региона, в связи с развитием науки и техники и др.)	ИЗМЕНЕНИЯ рассмотрены и одобрены на заседании ЦК Пр. № ___ от _____ 2023_ г.  Председатель ЦК  _____ <u>В.И. Колесникова</u>
--	---

В соответствии с требованиями ФГОС, на 2023 -24 уч.г.  
для гр. Л-9-11 спец.(проф.) 38.02.03 Операционная  
деятельность в логистике внесены следующие изменения в:

1. Рабочую программу (название) МДК 03.02. Оценка  
инвестиционных проектов в логистической системе внесены  
изменения:

- Урок Азбука инвестирования (с элементами деловой игры)

*В соответствии с рабочей программой воспитания для  
специальности (профессии) СПО, разработанной на основе  
требований ФЗ № 304-ФЗ от 31.07.2020 «О внесении изменений в  
Федеральный закон «Об образовании в Российской Федерации»*

➤ В раздел 1. ПОСЛЕ ОК И ПК внесены **требования к личностным**  
**результатам реализации программы воспитания** (см.  
**приложение 1)**

➤ В раздел 2 в тематический план и содержание добавлен столбец  
**Код личностных результатов реализации программы**  
**воспитания ЛР (см. приложение 2)**

2. Информационные источники:

- Акаева В.Р. Логистика. Учебник. -Москва: КНОРУС, 2022

3. МУ по выполнению ЛПР

- \_\_\_\_\_

4. МУ по организации СРС

- \_\_\_\_\_

5. ФОС, КОС, КИМ

- \_\_\_\_\_
- \_\_\_\_\_

И т.д.

6. КП(КР)

- \_\_\_\_\_
- \_\_\_\_\_

И т.д.

Соответствующие изменения внесены в УМК УД(ПМ) 2023 –  
2024 уч.г., с целью его актуализации.

Преподаватель(и)  
А.А. Березиков

\_\_\_\_\_

## ПРИЛОЖЕНИЕ 1

<b>Личностные результаты реализации программы воспитания (дескрипторы)</b>	<b>Код личностных результатов реализации программы воспитания</b>
Осуществлять поиск, анализ и интерпретацию информации, необходимой для выполнения задач профессиональной деятельности.	<b>ЛР 16,</b>
Использовать информационные технологии в профессиональной деятельности	<b>ЛР 23</b>
<b>Личностные результаты реализации программы воспитания, определенные ключевыми работодателями</b>	
Принимать участие в разработке стратегических и оперативных логистических планов на уровне подразделения (участка) логистической системы с учетом целей и задач организации в целом.	<b>ЛР 28</b>
Подбирать и анализировать основные критерии оценки рентабельности систем складирования, транспортировки.	<b>ЛР 30</b>

## ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Наименование разделов и тем	Содержание учебного материала, лабораторные работы и практические занятия, самостоятельная работа обучающихся, курсовая работа (проект)	Объем часов	Уровень освоения	Код личностных результатов реализации программы воспитания ЛР
<b>Раздел ПМ 3. МДК 03. 02. Оценка инвестиционных проектов в логистической системе</b>		<b>124</b>		
<b>Тема 2.1. Понятие и экономический смысл инвестиций</b>	<b>Содержание</b>	<b>24</b>		
	1   Инвестиции: понятие, виды.	2	2	ЛР 16, 23
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	1		
	2   <b>Инвестиции как инструмент развития логистических систем.</b>	2	2	ЛР 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы. ВСР по теме «Сущность и роль капитальных вложений в логистической системе», составить опорный конспект	2		
	3   <b>Государственное регулирование инвестиций</b>	2	2	ЛР 16, 23
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	1		
	4   <b>Инвестиционная политика предприятия.</b>	2	2	ЛР 16, 23,
<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b>	2			

	Проработка конспектов занятий и учебной литературы.			
	5   <b>Виды инвестиционной политики организации</b>	2	2	ЛР 16, 23, 28
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	1		
	6   <b>Инвестиции в основной капитал</b>	2	2	ЛР 16, 23
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	1		
	<b>Практическая работа №1</b> Инвестиции в логистической системе	2		
	<b>Практическая работа №2</b> Оценка технологической структуры капитальных вложений предприятия	2		
<b>Тема 2.2 Основы инвестиционного проектирования в логистической системе</b>	<b>Содержание</b>	<b>21</b>		
	1.   <b>Понятие инвестиционного проекта и его виды.</b>	2	2	ЛР 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	1		
	2   <b>Классификация инвестиционных проектов.</b>	2	3	ЛР 23, 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы. ВСР по теме «Инвестиционные проекты в логистике», составить опорный конспект	1		
	3   <b>Жизненный цикл инвестиционного проекта.</b>	2	2	ЛР 16, 23, 28
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы. ВСР по теме «Жизненный цикл инвестиционного проекта логистической системы», составить опорный конспект	2		
	4   <b>Основные понятия и виды эффективности проекта.</b>	2	2	ЛР 16, 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	1		
	5   <b>Общая схема оценки эффективности</b>	2	2	ЛР 16, 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	2		
	<b>Практическая работа №3</b> Проектирование и выбор инвестиционного проекта	2		
<b>Практическая работа №4</b> Оценка общей и сравнительной эффективности инвестиционного проекта	2			
<b>Тема 2.3 Финансово-математические основы инвестиционного проектирования</b>	<b>Содержание</b>	<b>12</b>		
	1.   <b>Концепция стоимости денег во времени.</b>	2	2	ЛР, 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы. ВСР по теме «Элементы теории процентов», составить опорный конспект	2		
	2.   <b>Наращение и дисконтирование денежных потоков.</b>	2	2	ЛР 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	2		
	<b>Практическая работа №5</b> Определение настоящей и будущей стоимости денег	2		
<b>Практическая работа №6</b> Расчет простых и сложных процентов	2			
<b>Тема 2.4 Оценка стоимости ценных бумаг предприятия</b>	<b>Содержание</b>	<b>12</b>		
	1.   <b>Оценка стоимости облигаций.</b>	2	2	ЛР 16, 23, 28
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b>	2		

	Проработка конспектов занятий и учебной литературы. ВСР по теме «Особенности формирования инвестиций в ценные бумаги», составить опорный конспект			
	<b>Практическая работа №7</b> Оценка стоимости облигаций	2		
	<b>Практическая работа №8</b> Оценка стоимости акций	2		
<b>Тема 2.5. Методы оценки основных параметров инвестиционных проектов в логистической системе</b>	<b>Содержание</b>	<b>47</b>		
	1.   Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта	2	2	ЛР 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы	1		
	<b>Практическая работа №9</b> Расчет внутренней нормы доходности	2		
	2.   Методы оценки, основанные на технике дисконтирования	2	2	ЛР 16, 23
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы	1		
	<b>Практическая работа №10</b> Оценка инвестиционных проектов на основе метода дисконтирования	2		
	3.   Методы анализа эффективности инвестиционного проекта, основанные на учетных оценках	2	2	ЛР 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы	1		
	<b>Практическая работа №11</b> Оценка инвестиционных проектов на основе метода учетных оценок	2		
	4.   Оценка инвестиционных проектов в условиях инфляции.	2	2	ЛР 28, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы ВСР по теме «Основные модели оценки инвестиционных проектов», составить опорный конспект	1		
	<b>Практическая работа №12</b> Расчет точки безубыточности инвестиционного проекта	2		
	5.   Виды учета инфляции в инвестиционных проектах	2	2	ЛР 16, 23, 28
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы	1		
	<b>Практическая работа №13</b> Выбор оптимальной логистической системы	2		
	6.   Риск инвестиционных проектов	2	2	ЛР 16, 23, 30
	<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы	2		
	<b>Практическая работа №14</b> Анализ рентабельности инвестиций	2		
	7.   Классификация рисков инвестиционных проектов	2	2	ЛР 28, 30
<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы	2			
8.   Оценка инвестиционных проектов в условиях риска.	2	2	ЛР 16, 23, 28	
<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы ВСР по теме «Этапы оценки основных параметров инвестиционных проектов в логистической системе и их характеристика», составить опорный конспект	2			
9.   Оценка инвестиционных рисков	2	2	ЛР 16, 28, 30	
<b>Самостоятельная работа обучающихся:</b> Проработка конспектов занятий и учебной литературы	2			
<b>Практическая работа №15</b> Выбор варианта инвестирования на основе степени риска	4			
10.   Азбука инвестирования (с элементами деловой игры)	2			
<b>Консультации</b>		<b>8</b>		



УТВЕРЖДАЮ

Зам. директора по УМР

\_\_\_\_\_ В.Н. Долженкова

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2023 г.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ  
К ОРГАНИЗАЦИИ И ВЫПОЛНЕНИЮ ВНЕАУДИТОРНОЙ  
САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЫ ОБУЧАЮЩИХСЯ**

**МДК 03.02. Оценка инвестиционных проектов в логистической  
системе**

**38.02.03 Операционная деятельность в логистике**

Составил преподаватель \_\_\_\_\_ А.А. Березиков

Рассмотрены на заседании ЦК

Протокол №\_1\_\_\_\_\_

от \_\_\_\_\_ 2023

Председатель ЦК

\_\_\_\_\_ В.И. Колесникова

# Планирование и организация самостоятельной работы студентов по МДК 03.02. Оценка инвестиционных проектов в логистической системе

## 1. Общие положения

1.1. В учебном процессе применяются два вида самостоятельной работы: аудиторная и внеаудиторная.

**Аудиторная** предусматривается в плане занятия, выполняется во время учебного занятия под непосредственным руководством преподавателя и по его заданию.

**Внеаудиторная** выполняется по заданию преподавателя, но без его непосредственного участия.

1.2. Объём времени, на **внеаудиторную** самостоятельную работу отражается:

- в тематических планах рабочих программ;
- в календарно-тематическом плане.

## 2. Планирование внеаудиторной самостоятельной работы

2.1. Объём времени на внеаудиторную самостоятельную работу планируется в соответствии с рабочим учебным планом.

2.2. Виды внеаудиторной самостоятельной работы:

- чтение текста, конспектирование, работа с нормативными документами;
- работа с конспектом лекции, составление таблиц, аналитическая обработка текста;
- решение ситуационных производственных задач.

## 3. Организация внеаудиторной самостоятельной работы студентов

3.1. Преподаватель выдаёт студентам вопросы, определяет цель и сроки выполнения задания, проводит инструктаж, устанавливает объём и требования к результатам работы, критерии оценки. Инструктаж проводится преподавателем за счёт объёма времени, отведённого на изучение дисциплины.

3.2. Самостоятельная работа может осуществляться индивидуально или группами студентов.

3.3. В учебно-методическом комплексе дисциплины для организации самостоятельной работы студентов в печатном и электронном виде имеются:

- Фонд оценочных средств по дисциплине, включающий контрольные вопросы, материалы для тематического, рубежного и итогового контроля, тестовые задания в традиционной форме и в электронной оболочке, тематику реферативных работ;
- методические указания для студентов по выполнению практических работ,
- конспекты лекций,
- распечатки материалов для самостоятельного изучения,
- справочники.

## 4. Контроль внеаудиторной самостоятельной работы студентов

4.1. Для контроля внеаудиторной самостоятельной работы студентов предусматриваются: устный и письменный опросы, проверка домашнего задания и др.

4.2. Контроль результатов самостоятельной работы ведется как в пределах времени, отведенного на обязательные учебные занятия, так и вне его с представлением продукта творческой деятельности студента.

4.3. Оценки за выполненные внеаудиторные самостоятельные работы студентов выставляются в журнале по пятибалльной системе или словом «зачет».



## 5. Задания для самостоятельной работы студентов

№ п/п	Тема	Кол-во часов	Вид самостоятельной работы студентов	Литература и дидактический материал для выполнения самостоятельной работы	Вид контроля
<b>Тема 2.1.</b> <b>Понятие и экономический смысл инвестиций</b>	Инвестиции: понятие, виды	1	Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	Галанов В.А. Логистика: Учебник.- М.: ФОРУМ; ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение устного опроса. Тестирование
	Инвестиции как инструмент развития логистических систем.	2	Проработка конспектов занятий и учебной литературы. ВСР по теме «Сущность и роль капитальных вложений в логистической системе», составить опорный конспект	Канке А. А. Логистика: учебник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015	Проверка выполнения ВСР, обобщение материала, проведение опроса
	Государственное регулирование инвестиций	1	Проработка конспектов занятий и учебной литературы	Галанов В.А. Логистика: Учебник.- М.: ФОРУМ; ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение устного опроса.
	Инвестиционная политика предприятия.	1	Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	Галанов В.А. Логистика: Учебник.- М.: ФОРУМ; ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение устного опроса.
	Виды инвестиционной политики организации	2	Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	Канке А. А. Логистика: учебник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение устного опроса.
	Инвестиции в основной капитал	1	Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	Галанов В.А. Логистика: Учебник.- М.: ФОРУМ; ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение устного опроса.
	<b>Тема 2.2</b> <b>Основы инвестиционного проектирования</b>	Понятие инвестиционного проекта и его виды.	1	Повторная работа над учебным материалом	Канке А. А. Логистика: учебник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015
Классификация инвестиционных проектов.		1	Проработка конспектов занятий и учебной литературы. ВСР по теме «Инвестиционные проекты в логистике», составить опорный конспект	Галанов В.А. Логистика: Учебник.- М.: ФОРУМ; ИНФРА-М, 2015	Проверка выполнения ВСР, обобщение материала, проведение опроса

<b>логистической системе</b>	Жизненный цикл инвестиционного проекта	2	Проработка конспектов занятий и учебной литературы. ВСР по теме «Жизненный цикл инвестиционного проекта логистической системы», составить опорный конспект	Канке А. А. Логистика: учебник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015	Проверка выполнения ВСР, обобщение материала, проведение опроса
	Основные понятия и виды эффективности проекта	1	Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	Галанов В.А. Логистика: Учебник.- М.: ФОРУМ; ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение опроса
	Общая схема оценки эффективности	2	Проработка конспектов занятий и учебной литературы.	Галанов В.А. Логистика: Учебник.- М.: ФОРУМ; ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение опроса
<b>Тема 2.3 Финансово-математические основы инвестиционного проектирования</b>	Концепция стоимости денег во времени.	2	Проработка конспектов занятий и учебной литературы. ВСР по теме «Элементы теории процентов», составить опорный конспект	Канке А. А. Логистика: учебник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015	Проверка выполнения ВСР, обобщение материала, проведение опроса
	Наращение и дисконтирование денежных потоков.	2	Повторная работа над учебным материалом	Канке А. А. Логистика: учебник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение опроса
<b>Тема 2.4 Оценка стоимости ценных бумаг предприятия</b>	Оценка стоимости облигаций	2	Проработка конспектов занятий и учебной литературы. ВСР по теме «Особенности формирования инвестиций в ценные бумаги», составить опорный конспект	Галанов В.А. Логистика: Учебник.- М.: ФОРУМ; ИНФРА-М, 2015	Проверка выполнения ВСР, обобщение материала, проведение опроса
	Оценка стоимости обыкновенных акций предприятия	2	Повторная работа над учебным материалом	Галанов В.А. Логистика: Учебник.- М.: ФОРУМ; ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение опроса
<b>Тема 2.5 Методы оценки</b>	Внутренняя норма доходности инвестиционного проекта	1	Проработка конспектов занятий и учебной литературы	Канке А. А. Логистика: учебник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение опроса
	Методы оценки, основанные на технике дисконтирования	1	Повторная работа над учебным материалом	Галанов В.А. Логистика: Учебник.- М.: ФОРУМ; ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение опроса

<b>основных параметров инвестиционных проектов в логистической системе</b>	Методы анализа эффективности инвестиционного проекта, основанные на учетных оценках	1	Повторная работа над учебным материалом	Галанов В.А. Логистика: Учебник.- М.: ФОРУМ; ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение опроса
	Оценка инвестиционных проектов в условиях инфляции.	1	Проработка конспектов занятий и учебной литературы ВСР по теме «Основные модели оценки инвестиционных проектов», составить опорный конспект	Галанов В.А. Логистика: Учебник.- М.: ФОРУМ; ИНФРА-М, 2015	Проверка выполнения ВСР, обобщение материала, проведение опроса
	Виды учета инфляции в инвестиционных проектах	1	Повторная работа над учебным материалом	Канке А. А. Логистика: учебник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение опроса
	Риск инвестиционных проектов	2	Проработка конспектов занятий и учебной литературы	Канке А. А. Логистика: учебник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение опроса
	Классификация рисков инвестиционных проектов	2	Повторная работа над учебным материалом	Канке А. А. Логистика: учебник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение опроса
	Оценка инвестиционных проектов в условиях риска.	2	Проработка конспектов занятий и учебной литературы ВСР по теме «Этапы оценки основных параметров инвестиционных проектов в логистической системе и их характеристика», составить опорный конспект	Канке А. А. Логистика: учебник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение опроса
	Оценка инвестиционных рисков	2	Проработка конспектов занятий и учебной литературы	Канке А. А. Логистика: учебник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2015	Повторная работа над учебным материалом, проведение опроса

## 6. Критерии оценки внеаудиторной самостоятельной работы студентов

Качество выполнения внеаудиторной самостоятельной работы студентов оценивается посредством текущего контроля самостоятельной работы студентов. Текущий контроль СРС – это форма планомерного контроля качества и объема приобретаемых студентом компетенций в процессе изучения дисциплины, проводится на практических и семинарских занятиях и во время консультаций преподавателя.

Максимальное количество баллов «отлично» студент получает, если:

- обстоятельно с достаточной полнотой излагает соответствующую тему;
- дает правильные формулировки, точные определения, понятия терминов;
- может обосновать свой ответ, привести необходимые примеры;
- правильно отвечает на дополнительные вопросы преподавателя, имеющие целью выяснить степень понимания студентом данного материала.

Оценку «хорошо» студент получает, если:

- неполно, но правильно изложено задание;
- при изложении были допущены 1-2 несущественные ошибки, которые он исправляет после замечания преподавателя;
- дает правильные формулировки, точные определения, понятия терминов;
- может обосновать свой ответ, привести необходимые примеры;
- правильно отвечает на дополнительные вопросы преподавателя, имеющие целью выяснить степень понимания студентом данного материала.

Оценку «удовлетворительно» студент получает, если:

- неполно, но правильно изложено задание;
- при изложении была допущена 1 существенная ошибка;
- знает и понимает основные положения данной темы, но допускает неточности в формулировке понятий;
- излагает выполнение задания недостаточно логично и последовательно;
- затрудняется при ответах на вопросы преподавателя.

Оценка «неудовлетворительно» студент получает, если:

- неполно изложено задание;
- при изложении были допущены существенные ошибки, т.е. если оно не удовлетворяет требованиям, установленным преподавателем к данному виду работы.

## 7. Заключение

Самостоятельная работа всегда завершается какими-либо результатами. Это выполненные задания, упражнения, решенные задачи, написанные сочинения, заполненные таблицы, построенные графики, подготовленные ответы на вопросы.

Таким образом, широкое использование методов самостоятельной работы, побуждающих к мыслительной и практической деятельности, развивает столь важные интеллектуальные качества человека, обеспечивающие в дальнейшем его стремление к постоянному овладению знаниями и применению их на практике.

## 8. Литература

1. Алексеева Л.П., Норенкова Обеспечение самостоятельной работы студентов. Ж. «Специалист» № 6, 2009 г.
2. Измайлова М.А. Организация внеаудиторной самостоятельной работы студентов: Методическое пособие. – М.: Издательско-торговая корпорация «Дашков и К°», 2009.

## 9. Интернет – ресурсы

1. <http://nsportal.ru/npo-spo/obrazovanie-i-pedagogika/library/metodicheskie-rekomendatsii-po-organizatsii-i-metodicheskoi>
2. [http://hist-edu.ru/hist/book5\\_12/alexanyan.pdf](http://hist-edu.ru/hist/book5_12/alexanyan.pdf)

Министерство образования Белгородской области  
Областное государственное автономное профессиональное образовательное  
учреждение  
**«ШЕБЕКИНСКИЙ ТЕХНИКУМ ПРОМЫШЛЕННОСТИ И  
ТРАНСПОРТА»**

УТВЕРЖДАЮ

Зам. директора (по УМР)

\_\_\_\_\_ В.Н. Долженкова

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2023 г.

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ  
К ВЫПОЛНЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКИХ РАБОТ**

**по МДК.03.02 Оценка инвестиционных проектов в логистической системе**

**специальность 38.02.03 Операционная деятельность в логистике**

Преподаватель \_\_\_\_\_ А.А. Березиков

Рассмотрены на заседании

цикловой комиссии

«\_\_» \_\_\_\_\_ 2023 г.

Протокол №\_

Председатель цикловой комиссии \_\_\_\_\_ В.И. Колесникова

(подпись)

Шебекино, 2023

## Перечень практических работ

Название работы	Кол-во часов
<b>Практическая работа №1</b> Инвестиции в логистической системе	2
<b>Практическая работа №2</b> Оценка технологической и воспроизводственной структуры капитальных вложений предприятия	2
<b>Практическая работа №3</b> Проектирование и выбор инвестиционного проекта	2
<b>Практическая работа №4</b> Оценка общей и сравнительной эффективности инвестиционного проекта	2
<b>Практическая работа №5</b> Расчет простых и сложных процентов	2
<b>Практическая работа №6</b> Определение настоящей и будущей стоимости денег	2
<b>Практическая работа №7</b> Оценка стоимости облигаций.	2
<b>Практическая работа №8</b> Оценка стоимости акций	2
<b>Практическая работа №9</b> Расчет внутренней нормы доходности	2
<b>Практическая работа №10</b> Оценка инвестиционных проектов на основе метода дисконтирования	2
<b>Практическая работа №11</b> Оценка инвестиционных проектов на основе метода учетных оценок	2
<b>Практическая работа №12</b> Расчет точки безубыточности инвестиционного проекта	2
<b>Практическая работа №13</b> Выбор оптимальной логистической системы	2
<b>Практическая работа №14</b> Анализ рентабельности инвестиций	2
<b>Практическая работа №15</b> Выбор варианта инвестирования на основе степени риска	4
<b>Итого</b>	<b>32</b>

## ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

Методические указания по выполнению практических работ по МДК 03.02. Оценка инвестиционных проектов в логистической системе предназначены для обучающихся на очном отделении по специальности 38.02.03 Операционная деятельность в логистике.

Практические занятия по МДК.03.02. Оценка инвестиционных проектов в логистической системе проводятся с целью закрепления теоретических знаний и практических умений в области управления и оптимизации ресурсов организации или ее подразделений, а также при выполнении должностных обязанностей на рабочем месте.

Данные методические рекомендации включают перечень работ, правила выполнения, список рекомендуемой литературы, критерии оценивания.

В практических работах предусмотрено использование методов проблемного обучения: решение ситуационных задач, поисковый метод, элементы исследовательской работы. В случае возникновения вопросов по выполнению необходимо обратиться за помощью и консультацией к преподавателю.

### **Критерии оценивания:**

- выполнение работы в полном объеме с соблюдением необходимой последовательности;
- описание работы соответствует требованиям, изложение последовательное, логичное, грамотное;
- правильное и аккуратное заполнение заключений, таблиц;
- выводы сделаны грамотно, соответствуют заявленной цели работы.

## ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА №1

(Семинарское занятие)

**Тема: Инвестиции в логистической системе**

**Цель работы:** формирование знаний по теме и умений классифицировать инвестиции по различным критериям.

### **Вопросы к теме:**

1. Инвестиции и их экономическая сущность.
2. Инвестиционная деятельность: понятие. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности.
3. Классификация инвестиций и их виды.
4. Экономическое содержание инвестиций.
5. Направления инвестирования.
6. Виды эффективности инвестиций. Задачи, решаемые в ходе оценки инвестиций.

### **Литература:**

1. Галанов В.А. Логистика, М.: ФОРУМ: ИНФРА - М, 2012
2. Грибов В.Д., Грузинов В.П. Экономика предприятия: Учебник. Практикум.-М.: Финансы и статистика, 2006. – 336 с.
3. Еремеева Л.Э. Экономика предприятия: учебник для студ. учреждений высш. Образования / Л.Э. Еремеева. – М. : Издательский центр «Академия», 2017. – 272 с.
4. Канке А.А. Основы логистики: учебное пособие. М.: КНОРУС, 2010
5. Логистика в примерах и задачах: Учеб. Пособие/ В.С. Лукинский и др. – М.: Финансы и статистика, 2007. – 288 с.

## ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА №2

Оценка технологической и воспроизводственной структуры капитальных вложений предприятия

**Цель работы:** приобретение навыков расчета технологической и воспроизводственной структуры капитальных вложений и оценки их прогрессивности.

### Дидактические материалы и оборудование

1. Рабочая тетрадь.
2. Методические указания.
3. Калькулятор.

### Методические указания

- 1) Структура капитальных вложений:

$$K_{\text{стр}}^{\text{КВ}} = \frac{C_{\text{КВ}i}}{\sum C_{\text{КВ}}} \times 100\%$$

где  $C_{\text{КВ}i}$  – величина капитальных вложений по отдельным группам;  
 $\sum C_{\text{КВ}}$  – общая сумма капитальных вложений.

- 2) По характеру воспроизводства ОФ капитальные вложения подразделяются:

- на новое строительство;
- расширение;
- реконструкцию;
- техническое перевооружение.

- 3) Технологическая структура капитальных вложений – соотношение затрат по составу:

- расходы на строительно-монтажные работы;
- расходы на приобретение оборудования и инструмента;
- прочие капитальные вложения.

### Контрольные вопросы:

- 1) Дайте пояснения, что относится к инвестициям в основной капитал по технологической структуре.
- 2) Определите преимущественные направления инвестиций в основной капитал.
- 3) Определите тенденции соотношения затрат между активной и пассивной частями основных фондов.
- 4) Назовите направления совершенствования технологической структуры инвестиций.
- 5) За счет чего достигается более эффективная технологическая структура инвестиций в основной капитал?
- 6) Определите взаимосвязь технологической и воспроизводственной структуры инвестиций.

Составьте аналитическое заключение.

## Практическое задание № 1

В ОАО «Вымпел» капитальные вложения в течение отчетного года на производственное развитие предприятия составили 20 млн. руб. Стоимость основных производственных фондов на начало отчетного года – 120 млн. руб., в том числе активная часть – 50 млн. руб.

Капитальные вложения на развитие производства распределились следующим образом (млн. руб.):

1. На новое строительство (выпуск новой продукции) - 10 млн. руб.,



в том числе:

строительно-монтажные работы - 5 млн. руб.,

машины и оборудование - 4 млн. руб.,

прочие - 1 млн. руб.,

2. На реконструкцию и техническое перевооружение цеха 8 млн. руб.,

в том числе:

строительно-монтажные работы - 3 млн. руб.,

машины и оборудование - 4,5 млн. руб.,

прочие - 0,5 млн. руб.,

3. На модернизацию оборудования - 2 млн. руб.,

В течение отчетного года выбыло основных производственных фондов (машин и оборудования) на сумму 2 млн. руб.

Определите технологическую, воспроизводственную структуру капиталовложений, а также их влияние на видовую структуру основных производственных фондов.

## Практическое задание № 2

В текущем году инвестиции в основной капитал ОАО «ZZZ» составили – 110 млн. руб., в т. ч. На производственное развитие – 95 млн. руб., в объекты непромышленной сферы – 15 млн. руб. капитальные вложения в развитие производства распределились следующим образом:

А) на новое строительство – 35 млн. руб., из них:

– строительно-монтажные работы – 18 млн. руб.,

– машины и оборудование – 15 млн. руб.

Б) на расширение действующего производства – 20 млн. руб., из них:

– строительно-монтажные работы – 10 млн. руб.,

– машины и оборудование – 9 млн. руб.;

В) на реконструкцию действующего производства – 25 млн. руб., из

них:

– строительно-монтажные работы – 8 млн. руб.,

– машины и оборудование – 16 млн. руб.;

Г) на техническое перевооружение – 15 млн. руб., из них:

– машины и оборудование – 14 млн. руб.

Определите технологическую и воспроизводственную структуру инвестиций в основной капитал.

## ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА №3

### Проектирование и выбор инвестиционного проекта

**Цель работы:** приобретение навыков планирования и выбора наиболее экономичного варианта инвестиционных проектов.

### Дидактические материалы и оборудование

1. Индивидуальное задание.

2. Методические указания.

3. Калькулятор.

### Методические указания.

Для расчетов используйте следующие формулы:

1. Количественная оценка конкурентоспособности ( $K_i$ ):

$$K_i = \frac{\Delta O}{\Delta_{лк}}$$

где:  $\Delta_{лк}$  – эффективность лучшего образца конкурента, л/руб.;

$\mathcal{E}_{AO}$  – эффективность анализируемого образца, л/руб.:

$$\mathcal{E}_{AO} = \frac{\text{Эффект}}{\text{Затраты}}$$

2. Сделать выбор и обосновать его.

### **Задача 1 «Сравнение с конкурентами»**

Предприятие осуществляет разработку системы дозирования воды. Имеется два проектных варианта. Используя исходные данные, предоставленные в таблице 1 оценить, какой из вариантов наиболее конкурентоспособен.

Таблица 1 – Исходные данные и результаты расчетов.

Показатели	Полезный эффект, литров	Совокупные затраты, млн. руб.	Эффективность анализируемого образца ( $\mathcal{E}_{AO}$ ), л/руб.	Оценка конкурентоспособности ( $K_i$ )	Ваш выбор
1. Проект 1	499	16,7			<input type="checkbox"/>
2. Проект 2	515	16,9			<input type="checkbox"/>
3. Конкуренты:					
А	486	16,5		–	–
Б	505	16,7		–	–
В	510	16,8		–	–

## **ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 4**

### **Оценка общей и сравнительной эффективности инвестиционного проекта**

**Цель работы:** приобрести умения по расчету общей и сравнительной эффективности инвестиционного проекта.

#### **Дидактические материалы и оборудование**

1. Индивидуальное задание.
2. Методические указания.
3. Калькулятор.

#### *Методические указания*

Приведенные затраты – это экономическая категория, отражающая величину (в стоимостном выражении) полных затрат общественного труда (текущих и единовременных) на производство продукции. Численно приведенные затраты равны сумме полных текущих затрат (включая амортизацию), в частности капитальных вложений, соответствующей их нормативу. Приведенные затраты используются в планировании при выборе вариантов капитальных вложений, размещении производства и т.д.

Приведенные затраты можно рассчитать по следующей формуле:

$$Z_{ni} = C_i + \mathcal{E}_i K_i,$$

где:  $\mathcal{E}_i$  – эффективность инвестиций ( $\mathcal{E}_i=0,15$  или 15%).

Разработаны варианты изобретения, рассчитать наиболее эффективный вариант использования метод приведения затрат.

### Исходные данные и результаты расчетов.

Показатели	Вариант 1	Вариант 2	Вариант 3	Ваш выбор
1. Инвестиции ( $K_i$ ), млн. руб.	22500	27600	19700	
2. Издержки производства на единицу продукции, руб.	13600	14700	13700	
3. Годовой объем производства тыс. шт.	700	1100	2500	
4. Затраты на весь выпуск продукции ( $C_i$ ), млн. руб.				
5. Сумма приведенных затрат ( $Z_{ni}$ ), млн. руб.				

#### Контрольные вопросы

1. Система показателей, характеризующих экономическую эффективность инвестиций. Их экономическое содержание и порядок расчета.
2. Учет лага капитальных вложений при определении срока возврата первоначально авансированных инвестиций. Расчет полного лага капитальных вложений, в т. ч. строительного лага и лага освоения
3. Какая существует взаимосвязь между показателями эффективности инвестиций?
4. Как рассчитывается сравнительная экономическая эффективность вариантов инвестирования?

### ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 5

#### Расчет простых и сложных процентов

**Цель работы:** приобрести навыки расчета простых и сложных процентов, анализировать основные показатели эффективности инвестиционных затрат с учетом ставки дисконтирования.

#### Дидактические материалы и оборудование

1. Индивидуальное задание.
2. Методические указания.
3. Калькулятор.

#### **Задание**

Определить ставку дисконтирования, сделать расчеты.

#### **Задача 1**

Ссуда в размере 50 000 руб. выдана на полгода по простой ставке процентов 28% годовых. Определить наращенную сумму.

#### **Задача 2**

Определить период начисления, за который первоначальный капитал в размере 25 млн. руб. вырастет до 40 млн. руб., если используется простая ставка процентов 28% годовых.

#### **Задача 3**

Определить простую ставку процентов, при которой первоначальный капитал в размере 24 млн. руб. достигнет 30 млн. руб. через год.

#### **Задача 4**

Кредит выдается под простую ставку 26% годовых на 250 дней. Рассчитать сумму, получаемую заемщиком, и сумму процентных денег, если требуется возвратить 40 млн. руб.

#### **Задача 5**

Первоначальная вложенная сумма равна 200 000 руб. Определить наращенную сумму через пять лет при использовании простой и сложной ставок процентов в размере 28% годовых.

#### **Задача 6**

Первоначальная сумма долга равна 50 млн. руб. Определить наращенную сумму через 2,5 года, используя способ начисления сложных процентов по ставке 25% годовых.

#### **Задача 7**

Кредит выплачивается под простую ставку 22 % годовых на 150 дней. Рассчитать сумму, полученную заемщиком и сумму процентных денег, если требуется возвратить 80 000 руб.

#### **Вопросы к теме:**

1. В чем состоит экономический смысл оценки инвестиций?
2. Фактор времени. Формула сложных процентов, приведение вперед и назад по оси времени

### **ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА №6**

#### **Определение настоящей и будущей стоимости денег**

**Цель:** формирование умений по расчету настоящей и будущей стоимости денег.

#### **Дидактические материалы и оборудование**

1. Индивидуальное задание.
2. Методические указания.
3. Калькулятор.

#### *Методические указания*

Последовательность расчетов и необходимые формулы:

1. Рассчитайте коэффициент дисконтирования для каждого года проекта по формуле:

$$L_t = \frac{1}{(1+i)^t}$$

где:  $i$  – ставка доходности;  $t$  – период времени, год ( $t=1 \dots 6$ ).

2. Рассчитайте величину дисконтированных доходов и затрат на каждый год по формулам:

$$P_{\partial i} = P_{\partial} L_t, \text{ и } Z_{\partial i} = Z_{\partial} L_t,$$

3. Рассчитайте экономический эффект от использования данного агрегата с учетом фактора времени по формуле:

$$\text{Эф} = P_{\partial i} / Z_{\partial i},$$

4. Рассчитайте величину удельных затрат по формуле:

$$U_{зг} = \frac{Z_{\partial i}}{P_{\partial i}},$$

5. Сделайте вывод.

#### **Задача. Учет фактора времени в инновационном проектировании**

На производство приобретена новая производственная линия. Определить экономический эффект от использования линии с учетом фактора времени, а так же

величину удельных затрат, если ставка доходности проекта составляет 10%.

Продолжительность проекта 6 лет.

Исходные данные и результаты расчетов.

Показатели	Время существования проекта						Общая сумма, тыс. руб.
	1	2	3	4	5	6	
1. Результаты ( $P_i$ ), тыс. руб.	14260	15812	16662	18750	26250	27750	
2. Дисконтированный доход ( $P_{дi}$ ), тыс. руб.							
3. Затраты на производство ( $Z_i$ ), тыс. руб.	996	4233	10213	18140	18391	20148	
4. Дисконтированные затраты по проекту ( $Z_{дi}$ ), тыс. руб.							
5. Коэффициент дисконтирования ( $L$ )							

## ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА №7

### Оценка стоимости облигаций

**Цель работы:** приобретение умений по расчету текущей стоимости и внутренней ставки доходности облигаций.

#### Дидактические материалы и оборудование

1. Индивидуальное задание.
2. Методические указания.
3. Калькулятор.

#### Методические указания:

Облигация - это долговое свидетельство, закрепляющее права ее держателя на получение от эмитента в предусмотренный срок номинальной стоимости и зафиксированного в ней процента от этой стоимости.

Первичное размещение облигаций возможно по цене, отличающейся от номинальной - с дисконтом (скидкой). Если дисконтная облигация погашается по номиналу, то это облигация с нулевым купоном.

Владелец облигаций не имеет права голоса, не участвует в общих собраниях акционеров, не участвует в управлении обществом. Выпуск облигации допускается после полной оплаты уставного капитала общества и регистрации отчета об итогах предыдущего выпуска облигаций. Запрещается государственная регистрация облигаций, объем выпуска которых превышает размер уставного капитала общества или величину обеспечения, предоставленного третьими лицами.

Возможно размещение облигаций частями в течение нескольких сроков (траншами), но не позднее одного года с момента утверждения решения об их выпуске.

Облигации могут быть именными и на предъявителя. В случае выпуска облигаций на предъявителя они имеют купонный лист, состоящий из нескольких купонов, на основании которых происходит выплата процентов ("стрижка купонов").

По способу выплаты дохода различают облигации с фиксированным доходом, с плавающим процентом и с нулевым купоном.

Закладная облигация обеспечивается имуществом эмитентом. Такие обязательства удовлетворяются в первую очередь при ликвидации общества. Облигации могут быть выпущены под обеспечение, предоставленное третьими лицами. Выпуск необеспеченных (беззакладных) облигаций разрешается не ранее третьего года существования общества и при наличии двух утвержденных годовых балансов общества.

Конвертируемые облигации дают инвестору право обменять их на акции этого же эмитента по определенной цене и в установленный срок.

Отзывные облигации предусматривают возможность их досрочного погашения по желанию владельцев. Безотзывные облигации погашаются в установленный обществом срок по номиналу.

Текущую стоимость (present value) облигаций можно вычислить по формуле:

$$PV = N / (1+i)^t, \text{ где:}$$

- PV - текущая стоимость;  
N - номинал облигации, тыс. рублей;  
t - период обращения облигации, лет;  
i - ожидаемая норма доходности, %.

Для определения текущей рыночной цены купонных облигаций (PV) используется следующая формула:

$$PV = \sum_{i=1}^n \frac{C}{(1+r)^i} + \frac{F}{(1+r)^n},$$

где С - годовой текущий доход в виде процента, выплачиваемый по облигации, руб.;

F - сумма, выплачиваемая при погашении облигации, руб.;

r - требуемая инвестором годовая ставка дохода;

n - число лет, по истечении которых произойдет погашение облигации, лет.

Внутренняя ставка доходности равна:

$$d_n = \frac{C + \Delta P / n}{P_0} \times 100\%$$

где С - годовой купонный доход, руб.;

P<sub>0</sub> - цена, по которой облигация была приобретена инвестором, руб.;

ΔP - прирост или убыток капитала, равный разнице между ценой реализации (номиналом) и ценой приобретения облигации инвестором, руб.;

n - количество лет обращения облигации.

### *Практическая часть*

Задача № 1.

Номинал облигации 10 тыс. рублей. Срок обращения - 4 года.

Ожидаемая норма доходности 15%. Найти текущую стоимость.

Задача № 2.

Номинал облигации 7,5 тыс. рублей. Срок обращения - 4 года.

Ожидаемая норма доходности 16%. Найти текущую стоимость.

Задача № 3.

Номинал облигации 5 тыс. рублей. Срок обращения - 4 года.

Ожидаемая норма доходности 18%. Найти текущую стоимость.

Задача № 4.

Номинал облигации 2,5 тыс. рублей. Срок обращения - 4 года.

Ожидаемая норма доходности 20%. Найти текущую стоимость.

Задача №5.

Облигация со сроком обращения 1 год и купонной ставкой 8% имеет рыночный курс 98,18%.

Рассчитайте внутреннюю ставку доходности.

### **Контрольные вопросы:**

1. Сделайте вывод по практической работе.
2. Что такое ценная бумага?
3. Перечислите виды облигаций.

## **ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА №8** **Оценка стоимости акций**

**Цель работы:** приобретение навыков по расчету суммы дивидендов по акциям.

### **Дидактические материалы и оборудование**

1. Индивидуальное задание.
2. Методические указания.
3. Калькулятор.

### Методические указания:

Ценная бумага — документ, который отражает связанные с ним имущественные права, может самостоятельно обращаться на рынке и быть объектом купли-продажи и иных сделок, служит источником получения регулярного или разового дохода, выступает разновидностью денежного капитала.

Акция — ценная бумага, свидетельствующая о внесении определенной доли в капитал акционерного общества, дающая право на участие в управлении им и на получение части прибыли в виде дивиденда. Акции бывают простые и привилегированные.

По привилегированным акциям дивиденд выплачивается в первую очередь и определяется по формуле:

$$D_{\text{прив}} = N * d$$

где  $D_{\text{прив}}$  — дивиденд по привилегированным акциям;

$N$  — номинальная стоимость акции;

$d$  — процент дивиденда.

По обыкновенным акциям дивиденд рассчитывается:

$$D_{\text{обык}} = \frac{П - D_{\text{прив}} * n_{\text{прив}}}{n_{\text{обык}}}$$

где  $D_{\text{обык}}$  — дивиденд по обыкновенным акциям;

$П$  — прибыль, направленная на выплаты дивидендов;

$n$  — количество акций.

Курс акции определяется по формуле:

$$K_a = \frac{d}{r} * 100\%$$

где  $r$  — ссудный процент.

Курсовая стоимость акции определяется по формуле:

$$A_k = \frac{d * N}{r}$$

#### Пример решения задачи:

Уставный капитал АО равен 30 млн. руб. Выпущено 3000 акций, в т.ч. 300 привилегированных. Сумма чистой прибыли, направленной на выплату дивидендов — 6,3 млн. руб. Ставка дивиденда — 30%. Найти сумму дивидендов, приходящуюся на одну привилегированную и одну обыкновенную акцию.

#### Решение:

Сначала находим дивиденд по привилегированной акции, используя следующую формулу:

$$D_{\text{прив}} = N * d$$

Из этой формулы нам не известна номинальная стоимость акции ( $N$ ).

Номинальная стоимость акции определяется по формуле:

$$N = \frac{\text{Устав. кап.}}{n}$$

$$N = \frac{30 \text{ млн. руб.}}{3000} = 10000 \text{ руб.}$$

Теперь мы можем определить дивиденд по привилегированной акции:

$$D_{\text{прив}} = 10000 * 30\% = 3000 \text{ руб.}$$

Теперь мы можем определить дивиденд по обыкновенной акции:

$$D_{\text{обык}} = \frac{П - D_{\text{прив}} * n_{\text{прив}}}{n_{\text{обык}}}$$

$$D_{\text{обык}} = \frac{6300000 - 3000 * 3000}{2700} = 2000 \text{ руб.}$$

#### Задачи для решения

#### Вариант 1

#### Задача 1.



Определите курсовую стоимость и курс акции, если ее номинальная стоимость 300 руб., ожидаемый процент дивиденда - 20%, банковская ставка - 12,5%.

#### **Задача 2.**

Рассчитать размер дивидендов по акциям. Данные для расчета:

- прибыль АО, направленная на выплату дивидендов - 300 тыс. руб.
- сумма акций - 4 500 тыс. руб., в том числе привилегированных - 500 тыс. руб., с фиксированным процентом дивиденда 40% к их номинальной стоимости.

#### **Задача 3.**

Уставный капитал АО составляет 300 тыс. руб. Продано всего 3 тыс. акций, в том числе 2 700 обыкновенных и 300 привилегированных. Общая сумма чистой прибыли, подлежащая распределению в виде дивидендов - 63 тыс. руб. По привилегированным акциям фиксированная ставка дивиденда утверждена в размере 30%. Рассчитать сумму дивиденда на обыкновенную и привилегированную акцию.

### **Вариант 2**

#### **Задача 1.**

Определите курсовую стоимость и курс акции, если ее номинальная стоимость 500 руб., ожидаемый процент дивиденда - 15%, банковская ставка - 11,5%.

#### **Задача 2.**

Рассчитать размер дивидендов по акциям. Данные для расчета:

- прибыль АО, направленная на выплату дивидендов - 500 тыс. руб.
- сумма акций - 6 500 тыс. руб., в том числе привилегированных - 800 тыс. руб., с фиксированным процентом дивиденда 35 % к их номинальной стоимости.

#### **Задача 3.**

Уставный капитал АО составляет 800 тыс. руб. Продано всего 4 тыс. акций, в том числе 3200 обыкновенных. Общая сумма чистой прибыли, подлежащая распределению в виде дивидендов – 104 тыс. руб. По привилегированным акциям фиксированная ставка дивиденда утверждена в размере 25%. Рассчитать сумму дивиденда на обыкновенную и привилегированную акцию.

### **Контрольные вопросы:**

1. Оформите отчет по практической работе.
2. Что такое ценная бумага?
3. Перечислите виды ценных бумаг.

## **ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА №9** **Расчет внутренней нормы доходности**

**Цель работы:** приобретение умений по расчету показателей внутренней нормы доходности инвестиционных проектов

#### **Дидактические материалы и оборудование**

1. Индивидуальное задание.
2. Методические указания.
3. Калькулятор.

#### *Методические указания:*

Внутренняя норма доходности (окупаемости) — это расчетная процентная ставка, при которой получаемые выгоды (доходы) от проекта становятся равными затратам на его реализацию. Можно дать еще одно определение: это тот максимальный процент, который может быть выплачен для мобилизации капиталовложений в проект.

Внутренняя норма доходности (IRR) – ставка дисконта, при которой  $NPV = 0$ .

Требуется определить внутреннюю норму прибыли (ВНП, IRR) для проекта (при котором текущая стоимость NPV проекта равна нулю), рассчитанного на 3 года, требующего инвестиций (IC) в размере 20 млн. руб.

и имеющего предполагаемые денежные поступления (доходы) в размере:

1 - й год (P1) – 6 млн. руб.;

2 - й год (P2) – 8 млн. руб.;

3 - й год (P3) – 14 млн. руб.

При этом следует исходить из того, что проект полностью финансируется за счет ссуды коммерческого банка. То есть коэффициент (ВНП, IRR) показывает верхнюю границу допустимого уровня банковской процентной ставки, превышение которой делает проект убыточным. Имеется в виду, что если цена авансированного капитала меньше IRR (ВНП), то проект следует принять, в противном случае – отвергнуть. Предполагаемая ставка (r) дисконта (процентная ставка, цена авансированного капитала) может быть:

для 1 - го варианта (банка) –  $r_1 = 15\%$ ;

для 2 - го варианта (банка) –  $r_2 = 20\%$

При отсутствии программы Excel определить IRR (ВНП) можно методом последовательных приближений с использованием табулированных значений дисконтированных множителей, а именно по формуле.

$$IRR = r_1 + \frac{NPV_{r_1}}{NPV_{r_1} - NPV_{r_2}} * (r_2 - r_1),$$

где  $r_1, r_2$  – нижняя (верхняя) ставки дисконтирования, которые выбираются таким образом, чтобы на интервале  $r_1 - r_2$  NPV меняло свое значение с «+» на «-».

Текущая стоимость проекта NPV для каждого из вариантов определяется по формуле:

$$NPV = CF_0 + \frac{CF_1}{(1+r)^1} + \frac{CF_2}{(1+r)^2} + \dots + \frac{CF_n}{(1+r)^n} = \sum_{k=0}^n \frac{CF_k}{(1+r)^k}$$

где  $CF_i$  - чистый денежный поток,

$r$  - стоимость капитала, привлеченного для инвестиционного проекта.

Коэффициент дисконтирования определяется по формуле:

$$at = \frac{1}{(1+r)^t},$$

где  $r$  – норма дисконта;

$t$  – соответствующий год расчетного периода.

Необходимо:

1. Определить IRR (ВНП).
2. В каком коммерческом банке можно воспользоваться ссудой (при какой предельно допустимой цене авансированного капитала)

## ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 10

### Оценка инвестиционных проектов на основе метода дисконтирования

**Цель:** приобретение умений анализировать инвестиционный проект с помощью метода дисконтирования

#### Дидактические материалы и оборудование

1. Индивидуальное задание.
2. Методические указания.

### 3. Калькулятор.

#### **Задача 1. Определение NPV**

Чистые денежные поступления от инвестиций в инновационный проект должны составить к концу первого года – 7 млн. руб., второго года – 8млн. руб., третий – 6 млн. руб., четвертый год – 5 млн. руб

Первоначальные инвестиции в проект – 15 млн. руб. Определить следует ли осуществлять данный проект, если ставка доходности 20%.

#### **Методические указания:**

Последовательность расчетов и необходимые формулы:

1. Определите чистый дисконтированный доход от проекта (NPV):
2. Сделать выводы и обосновать их.

#### **Задача 2. Инвестиционная привлекательность**

Ожидается, что инвестиционный проект обойдется предприятию в 45 млн. руб. При этом срок реализации проекта – 5 лет. Расчетная ставка доходности 14%. Определить эффективность инвестиций в данный проект, рассчитав чистую текущую стоимость денежных поступлений. Исходные данные представлены в таблице 1:

Таблица 1 – Исходные данные и результаты расчетов.

Показатели	Года				
	1	2	3	4	5
1 Объем реализации, млн. руб.	10000	14000	18000	12000	10000
2 Цена реализации, руб.	2300	2500	2500	2800	2800
3 Средние переменные издержки (руб./шт.)	1000	1000	1200	1200	1400
4 Выручка от реализации, тыс. руб.					
5 Переменные издержки на весь выпуск продукции, тыс. руб.					
6 Маржинальная прибыль (п.4-п.5)					
7 Налоги, тыс. руб.	4000	4000	4000	4000	4000
8 Чистые денежные поступления (п6-п7)					

1. Рассчитайте чистые денежные поступления от проекта на основе данных, приведенных в таблице.
2. Определите чистый дисконтированный доход.
3. Сделать выводы и обосновать их.

#### **Задача 3 «Какой проект выбрать?»**

Рассчитать суммарную текущую стоимость двух инвестиционных проектов и сравнить их по предпочтительности реализации. Исходные данные представлены в таблице 2.

#### **Методические указания.**

Последовательность расчетов и необходимые формулы:

1. Выручка от реализации ( $BP_i$ ) по годам определяется нарастающим итогом по следующей схеме:

$$\text{Выручка первого года: } BP_1 = Q \cdot C_{ед},$$

$$\text{Выручка последующих лет: } BP_n = BP_{n-1} \cdot \frac{Y_{\Delta n}}{100},$$

2. Аналогично определяется величина затрат на весь выпуск продукции.

3. После того, как определите прибыль, рассчитайте показатель  $PV$  по формуле:

$$PV = \sum_1^t \frac{K_t}{(1+i)^t},$$

где:  $t$  – продолжительность проекта, лет;  $K_t$  – прибыль от проекта по годам, млн. руб.;  $i$  – ставка доходности проекта, ед.

4. Результаты расчетов представить в виде таблиц 3 и 4.<sup>1</sup>

5. Сделать выводы и обосновать их.

Таблица 2 – Исходные данные и результаты расчетов.

Показатели	Проект 1	Проект 2
1. Период реализации, лет	5	4
2. Ставка доходности, %	12	16
3. Объем реализации продукции за 1 год ( $Q$ ), шт.	11252	11323
4. Цена на единицу продукции период ( $C_{ед}$ ), руб.	150	160
5. Затраты на единицу продукции ( $ЗТ_{ед}$ ), руб.	120	135
6. Увеличение объема денежных поступлений ( $У_{дп}$ ) нарастающим итогом по годам, %	10	15

Таблица 3 – Результаты расчетов по проекту №1

Показатели	Года				
	1	2	3	4	5
1 Выручка от реализации, тыс. руб.					
2. Затраты на весь выпуск, тыс. руб.					
3. Прибыль, тыс. руб.					
4. Суммарная текущая стоимость ( $PV$ ), тыс. руб.					

Таблица 4 – Результаты расчетов по проекту №2

Показатели	Года			
	1	2	3	4
1 Выручка от реализации, тыс. руб.				
2. Затраты на весь выпуск, тыс. руб.				
3. Прибыль, тыс. руб.				
4. Суммарная текущая стоимость ( $PV$ ), тыс. руб.				

## ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА №11

### Оценка инвестиционных проектов на основе метода учетных оценок

**Цель:** формирование умений по расчету основных показателей на основе метода учетных оценок.

<sup>1</sup> До или после таблицы привести подробные расчеты по всем показателям в целях наиболее эффективной проверки ваших результатов.

## Дидактические материалы и оборудование

1. Индивидуальное задание.
2. Методические указания.
3. Калькулятор.

### Методические указания

#### Задача 1

Рассматривается проект реконструкции технологической линии существующего предприятия. Инвестиционные затраты на этот проект составляют: стартовые инвестиции – 5500 т.руб., дополнительные инвестиции по истечении 1-го года реализации проекта – 810 т.руб. Амортизация исчисляется прямолинейным способом, налог на прибыль – 18%. Накладные расходы составляют в 1-ый год 950 т.руб., с последующим приростом 2,5%.

Денежные потоки, связанные с реализацией проекта, характеризуются следующими данными:

Показатель	Номер шага проекта					
	0	1	2	3	4	5
Инвестиционная деятельность						
Финансирование капитальных вложений	5500					
Финансирование потребности в оборотных фондах		810				
Производственная деятельность						
Выручка от реализации	-	3895	2720	4250	3580	7320
Амортизация	-					
Накладные расходы	-	950				
Налог на прибыль	-					
Чистая прибыль	-					
Чистый денежный доход						

Сложившееся финансово-хозяйственное положение инвестора таково, что индекс рентабельности авансированного капитала до принятия проекта составлял 22-23%.

Проект финансируется на 45% за счет собственных средств предприятия, причем номинальная рентабельность до принятия проекта составляла 19%, на 55% проект финансируется за счет кредитных средств, причем процент за пользование кредитом 24% годовых. Цена авансированного капитала определяется исходя из этих данных.

Затраты на проведение ликвидации проекта составляют 13,5% стоимости капитальных вложений.

Оцените целесообразность данного проекта по всем показателям (CC=WACC, NPV, ARR).

## Задание № 2

Проанализировать два альтернативных проекта с различными денежными потоками по критериям NPV и IRR, если цена капитала составляет 10%. Обосновать целесообразность выбора проекта. Исходные данные и результаты расчета представлены в таблице 1.

Таблица 1.

Проект	Инвестиции (IC)	Денежный поток по годам		NPV при $r = 10\%$	IRR, %
		1-й	2-й		
А	250	150	700	465	100,0
Б	15000	5000	19000	5248	30,4

## ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА №12

### Расчет точки безубыточности инвестиционного проекта

**Цель:** приобретение навыков расчета точки безубыточности инвестиционного проекта  
**Дидактические материалы и оборудование**

1. Индивидуальное задание.
2. Методические указания.
3. Калькулятор.

#### *Методические указания*

**Точка безубыточности** – это объем производства и реализации продукции, при котором расходы будут компенсированы доходами, а при производстве и реализации каждой последующей единицы продукции предприятие начинает получать прибыль. Иными словами, под точкой безубыточности понимается такой момент, когда предприятие полностью покрывает убытки и деятельность компании начнет приносить реальную прибыль.

Точка безубыточности - объем продаж, при котором прибыль компании равна нулю. Прибыль – это разница между доходами и расходами.

Точку безубыточности измеряют в натуральном или денежном выражении. Данный показатель точки безубыточности позволяет определить, сколько продукции надо реализовать, какой объем работ выполнить, или услуг оказать, чтобы прибыль компании была бы равной нулю.

Таким образом, в точке безубыточности доходы покрывают расходы. При превышении точки безубыточности предприятие получает прибыль, если точка безубыточности не достигнута, то предприятие несет убытки.

1. Критический (безубыточный) объем инвестиций:

- в натуральном выражении:

$$V_{\text{крит}} = \frac{З_{\text{пост}}}{Ц - З_{\text{пер.1ед}}}, \text{ ед.},$$

где  $Z_{\text{пост}}$  – затраты постоянные;

$C$  – цена единицы продукции;

$Z_{\text{пер.1.ед.}}$  – переменные затраты на одну единицу.

- в денежном выражении:

$$V_{\text{крит}} = C * V_{\text{крит,нат}}$$

### Практическая часть

Решить задачи, сделать вывод по работе.

#### Задача № 1.

Рассчитать точку безубыточности в натуральном и денежном выражении на промышленном предприятии при следующих условиях:

Средняя цена единицы продукции — 100 руб;

Переменные затраты на производство единицы продукции — 75 руб;

Постоянные расходы — 150 000 руб.

#### Задача № 2.

Рассчитать точку безубыточности в натуральном выражении на промышленном предприятии при следующих условиях:

Средняя цена единицы продукции — 100 руб;

Переменные затраты в точке безубыточности составляют — 450 000 руб;

Постоянные расходы — 150 000 руб

#### Задача № 3

Используя данные из таблицы, заполните все строчки:

- проведите расчет точки безубыточности для каждого варианта;
- в вариантах № 1-4 рассчитайте переменные затраты на объем продукции;
- в вариантах № 5-8 рассчитайте переменные затраты на единицу продукции

№ варианта	На единицу продукции, руб.		На весь объем продукции, руб.		Точка безубыточности, шт.
	цена	переменные затраты	переменные затраты	постоянные затраты	
1	100	50	?	100 000	?
2	150	50	?	125 000	?
3	200	175	?	150 000	?
4	500	250	?	200 000	?
5	25	?	55 000	75 000	?
6	75	?	450 000	150 000	?
7	50	?	125 000	250 000	?
8	100	?	50 000	50 000	?

## ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА № 13

### Выбор оптимальной логистической системы

**Цель:** приобрести умение определять и выбирать оптимальную логистическую систему

#### Дидактические материалы и оборудование

1. Индивидуальное задание.
2. Методические указания.
3. Калькулятор.

Методические указания:

***Распределительная логистика** – это комплекс взаимосвязанных функций, реализуемых в процессе распределения материального потока между различными оптовыми покупателями, т. е. в процессе оптовой продажи товаров.*

Основной целью распределительной логистики является обеспечение доставки нужных товаров в нужное место, в нужное время с минимальными затратами.

Существует два подхода к определению функций логистики распределения. Первый охватывает комплекс операций по отгрузке готовой продукции со склада поставщика. Второй – более широкий. В этом случае считается, что распределительная логистика реализует весь процесс обращения материальной продукции, начинающийся с момента, когда она сходит с поточной линии до момента, когда она попадает на склад потребителя. При этом следует иметь в виду, что задачи распределения решаются на уровне микро- и макрологистики.

На микроуровне решаются следующие задачи:

- планирование процесса реализации;
  - выбор упаковки продукции, ее комплектация и консервирование;
- ние;
- организация отгрузки продукции;
  - контроль за транспортировкой к месту потребления и доставка продукции потребителю;
  - организация послереализационного обслуживания
- На макроуровне к задачам распределительной логистики относятся;
- выбор схемы распределения материальных потоков;
  - формирование каналов распределения;
  - размещение распределительных центров



### Пример 1.

Для того чтобы из трех предлагаемых вариантов системы распределения выбрать один, установим критерий выбора - это минимум приведенных годовых затрат, то есть затрат, приведенных к единому годовому измерению. Затем оценим по этому критерию каждый из вариантов.

Величину приведенных затрат определим по следующей формуле;

$$Z = Э + T + K/C,$$

где  $Z$  — приведенные годовые затраты системы распределения, долл. США/год;

$Э$  - годовые эксплуатационные расходы системы, долл. США/год;  $T$  - годовые транспортные расходы системы, долл. США/год;  $K$  - капитальные вложения в строительство распределительного

центра, долл. США;

$C$  - срок окупаемости варианта, год.

Для реализации выбираем тот вариант системы распределения, который имеет минимальное значение приведенных годовых затрат. Подставив в формулу исходные данные, для первой системы распределения получаем:

$$Z_1 = 6000 + 4320 + 43530/4 = 21202,5 \text{ долл. США/год.}$$

Для второй системы распределения получаем:

$$Z_2 = 4060 + 5560 + 54810/4,5 = 21800 \text{ долл. США/год.}$$

Для третьей системы распределения получаем:

$$Z_3 = 5430 + 4570 + 45750/4,9 = 19336,73 \text{ долл. США/год}$$

Для внедрения выбираем третью систему распределения, так как  $Z_3$  меньше  $Z_2$  и  $Z_1$

**Пример 2.** Выберем для внедрения систему распределения из двух предлагаемых, если для каждой из систем известно:

- годовые эксплуатационные затраты – 1) 7040 долл. США/год; 2) 3420 долл. США/год;
  - годовые транспортные затраты – 1) 4480 долл. США/год;
  - 2) 5520 долл. США/год;
- капитальные вложения в строительство распределительных центров – 1) 32 534 долл. США; 2) 42 810 долл. США;
- срок окупаемости системы – 1) 7,3 года; 2) 7,4 года.

*Решение.* Для того чтобы из двух предлагаемых вариантов системы распределения выбрать один, установим критерий выбора – это мини-мум приведенных годовых затрат, то есть затрат, приведенных к единому годовому измерению. Затем оценим по этому критерию каждый из вариантов.

Величину приведенных затрат по каждому варианту определим по формуле (5.1).

Для реализации выбираем тот вариант системы распределения, который имеет минимальное значение приведенных годовых затрат. Подставив в формулу (5.1) исходные данные, для первой системы распределения получаем:

$$Z_1 = 7040 + 4480 + 32 \cdot 534/7,3 = 15 \, 976,71 \text{ долл. США/год.}$$

Для второй системы распределения получаем

$$Z_2 = 3420 + 5520 + 42 \cdot 810/7,4 = 14 \, 725,14 \text{ долл. США/год.}$$

Для внедрения выбираем вторую систему распределения, так как  $Z_2$  меньше  $Z_1$ .

### **Практическая часть:**

#### **Задание № 1**

Выберите для внедрения систему распределения из трех предлагаемых, если для каждой из систем известно:

- годовые эксплуатационные затраты — 1) 6040 долл. США/год, 2) 4320 долл. США/год, 3) 5780 долл. США/год;
- годовые транспортные затраты — 1) 5430 долл. США/год,
- 2) 5560 долл. США/год, 3) 4570 долл. США/год;
- капитальные вложения в строительство распределительных центров — 1) 43 530 долл. США, 2) 54 810 долл. США, 3) 45 750 долл. США;
- срок окупаемости системы — 1) 4,3 года, 2) 4,8 года, 3) 4,7 года. Данные для расчета представлены в таблице.

#### *Выбор варианта и данные для расчета*

Вариант	Годовые эксплуатационные затраты, долл.			Годовые транспортные затраты, долл.			Срок окупаемости системы, л.			Капитальные вложения в строительство распределительного центра, долл.		
	1	2	3	1	2	3	1	2	3	1	2	3
1.	6040	4320	5430	5430	5560	4570	4,3	4,8	4,7	43530	54810	45750
2.	5900	4060	3050	4320	4450	3460	4,0	4,5	4,9	43530	54810	45750
3.	4500	6050	5040	6540	6670	5480	4,1	4,4	4,6	43530	54810	45750
4.	6200	7020	5030	5430	3460	6540	4,3	4,8	4,7	43530	54810	45750
5.	6000	4060	4320	4320	5560	4570	4,0	4,5	4,9	43530	54810	45750

6.	5000	6050	4060	6540	3460	6540	4,1	4,4	4,6	43530	54810	45750
7.	4000	7020	6050	3460	5560	4450	4,3	4,8	4,7	43530	54810	45750
8.	4500	4320	3050	5480	4450	4570	4,0	4,5	4,9	43530	54810	45750
9.	5500	4060	5040	5480	6670	3460	4,1	4,4	4,6	43530	54810	45750
10	6600	6050	5030	5560	6540	5480	4	4,5	5	43530	54810	45750

## ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА №14

### Анализ рентабельности инвестиций

**Цель:** приобрести навыки определения рентабельности инвестиционных проектов, применять методики оценки эффективности инвестиционных затрат для всего проекта и инвесторов (участников).

#### Дидактические материалы и оборудование

1. Индивидуальное задание.
2. Методические указания.
3. Калькулятор.

#### Методические указания

Рентабельность изобретения в данном случае может быть рассчитана как соотношение получаемых денежных поступлений к затратам по проекту.

#### Задача . Расчет рентабельности проекта

Предприятие внедряет 3 изобретения. Исходные данные приведены в таблице. Определить какое из них более рентабельное.

Исходные данные и результаты расчетов.

Показатели	Изобретение 1	Изобретение 2	Изобретение 3
Инвестиции, тыс. руб.	446,5	750,6	1250
Доходы, тыс. руб.	640,2	977,5	1475,5
Рентабельность, %.			

#### Контрольные вопросы:

1. Как рассчитывается рентабельность продукции?
2. Какие показатели характеризуют экономическую эффективность предприятия?

## ПРАКТИЧЕСКАЯ РАБОТА №15

### Выбор варианта инвестирования на основе степени риска

**Цель:** приобрести навыки определения рентабельности инвестиционных проектов

#### Дидактические материалы и оборудование

1. Индивидуальное задание.
2. Методические указания.
3. Калькулятор.

### Методические указания

Инвестор рассматривает два альтернативных проекта, имеющих следующие потоки денежных средств:

Проект А: – 580 т.р., 145 т.р., 340 т.р., 246 т.р., 620 т.р., 117 т.р.

Проект Б: – 450 т.р., 120 т.р., 120 т.р., 120 т.р., 120 т.р., 120 т.р.

Проект решено финансировать за счет собственных средств. Безрисковая доходность определена инвестором в 12%, премия за риск неполучения дохода установлена в размере трёх процентных пунктов.

Определите наиболее перспективный проект по показателю чистый дисконтированный доход (NPV).

#### Контрольные вопросы:

1. Понятие риска и неопределенности.
2. Классификация инвестиционных рисков.
3. Методы анализа и оценки уровня инвестиционного риска.
4. Основы управления рисками.
5. Учет инфляции при оценке эффективности инвестиций.
6. Как учитываются риски инвестиций при оценке инвестиционной привлекательности предприятия?

### Перечень рекомендуемых учебных изданий, периодических изданий, интернет ресурсов

#### Основная литература:

1. Соколова С.В. Экономика организации: учеб. для студ. спо.– М.: Академия, 2019
2. Акаева В.Р. Логистика. Учебник.-Москва: КНОРУС, 2022

#### Электронные учебники:

2. Канке А. А. Логистика: учебник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2022

#### Дополнительная литература:

1. Левиков Г. А. Логистика, транспорт и экспедирование: Краткий словарь-справочник. - М.: ТрансЛит, 2008
2. Курганов В. М. Логистика. Управление автомобильными перевозками: практ. Опыт. - М.: Книжный мир, 2007
3. Мурахтанова Н. М. Маркетинг: сборник практических задач и ситуаций: учеб. пособие. - 6-е изд., стер. - М.: Академия, 2009
4. Мурахтанова Н. М. Маркетинг: учеб. пособие. - М.: Академия, 2002
5. Сухов В. Д. Основы маркетинга: практикум: учеб. пособие. - М.: Академия, 2008
5. Сухов В. Д. Основы маркетинга: практикум: учеб. пособие. - М.: Академия, 2008
6. Барышев А. Ф. Маркетинг: учеб. - М.: Академия, 2005
7. Кнышова Е. Н. Маркетинг: учеб. пособие. - М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2004
8. Кукукина, И.Г. Экономическая оценка инвестиций / И.Г. Кукукина, Т.Б. Малкова. - М.: КноРус, 2017. - 224 с.
9. Маркова, Г.В. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Г.В. Маркова. - М.: Курс, 2018. - 320 с
10. Закон РФ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ.
10. Закон РФ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 9 июля 1999 г. №160-ФЗ.
12. <http://logistic-forum.lv/> Сайт о логистике
13. <http://www.xcomp.biz/> Логистика. Формулы, расчеты, определения

14. <http://www.lobanov-logist.ru/> Логистический портал
15. <http://www.logistics.ru/> Портал "Логистика" для профессионалов в логистике и управлении цепями поставок
16. <http://www.eur.ru/> Экономика и управление на предприятиях.
17. Березиков А.А., Учебно-методический комплекс МДК 03.02: Шебекино: ШТПТ, 2023

Министерство образования Белгородской области  
Областное государственное автономное профессиональное образовательное  
учреждение  
**«ШЕБЕКИНСКИЙ ТЕХНИКУМ ПРОМЫШЛЕННОСТИ И ТРАНСПОРТА»**

УТВЕРЖДАЮ  
Зам. директора по УМР  
\_\_\_\_\_ В.Н. Долженкова  
« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2023 г.

**ФОНД ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ**

**по МДК 03.02. Оценка инвестиционных проектов в  
логистической системе**

**38.02.03 Операционная деятельность в логистике**

Составил преподаватель \_\_\_\_\_ А.А. Березиков

Рассмотрен на заседании ЦК \_\_\_\_\_

Протокол № 1 \_\_\_\_\_

« \_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2023 г.

Председатель ЦК \_\_\_\_\_ В.И. Колесникова

Шебекино, 2023

## СОДЕРЖАНИЕ

1. ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
2. ПАСПОРТ ФОНДА ОЦЕНОЧНЫХ СРЕДСТВ ПО ДИСЦИПЛИНЕ
3. ПЕРЕЧЕНЬ ТЕСТОВЫХ ЗАДАНИЙ
4. ВОПРОСЫ К ЗАЧЕТУ
5. КРИТЕРИИ ОЦЕНКИ УРОВНЯ И КАЧЕСТВА ПОДГОТОВКИ  
СТУДЕНТОВ
6. СПИСОК ИНФОРМАЦИОННЫХ РЕСУРСОВ

## 1. Пояснительная записка.

Фонд оценочных средств по профессиональному модулю ПМ.03 МДК 03.02. Оценка инвестиционных проектов в логистической системе разработан на основе Федерального государственного образовательного стандарта СПО.

Результатом освоения программы профессионального модуля является овладение обучающимися видом профессиональной деятельности (ВПД) **Оптимизация ресурсов организаций (подразделений), связанных с материальными и нематериальными потоками**, в том числе профессиональными (ПК) и общими (ОК) компетенциями:

Код	Наименование результата обучения
ПК 3.1	Владеть методологией оценки эффективности функционирования элементов логистической системы.
ПК 3.2	Составлять программу и осуществлять мониторинг показателей работы на уровне подразделения (участка) логистической системы (поставщиков, посредников, перевозчиков и эффективность работы складского хозяйства и каналов распределения).
ПК 3.3	Рассчитывать и анализировать логистические издержки.
ПК 3.4	Применять современные логистические концепции и принципы сокращения логистических расходов.
ОК 1.	Понимать сущность и социальную значимость своей будущей профессии, проявлять к ней устойчивый интерес.
ОК 2.	Организовывать собственную деятельность, определять методы и способы выполнения профессиональных задач, оценивать их эффективность и качество.
ОК 3.	Принимать решения в стандартных и нестандартных ситуациях и нести за них ответственность.
ОК 4.	Осуществлять поиск и использование информации, необходимой для эффективного выполнения профессиональных задач, профессионального и личностного развития.
ОК 5.	Использовать информационно-коммуникационные технологии в профессиональной деятельности.
ОК 6.	Работать в коллективе и команде, эффективно общаться с коллегами, руководством, потребителями.
ОК 7.	Брать на себя ответственность за работу членов команды (подчиненных), результат выполнения заданий.
ОК 8.	Самостоятельно определять задачи профессионального и личностного развития, заниматься самообразованием, осознанно планировать повышение квалификации.
ОК 9.	Ориентироваться в условиях частой смены технологий в профессиональной деятельности.

Основными формами проведения текущего контроля знаний на уроках теоретического обучения являются устный опрос; письменное выполнение заданий в форме тестов, в виде задач; самостоятельных работ, а также контроль выполнения обучающимися индивидуальных заданий.



**2. Паспорт  
фонда оценочных средств  
по МДК 03.02. Оценка инвестиционных проектов в логистической системе**

№ п/п	Контролируемые разделы (темы) дисциплины	Результаты обучения		Наименование оценочного средства
		освоенные умения	усвоенные знания	
1	<b>Тема 2.1. Понятие и экономический смысл инвестиций</b>	находить и использовать необходимую экономическую информацию; нормативно-правовые акты	понятие, виды инвестиций. Государственное регулирование инвестиций. Инвестиции как инструмент развития логистических систем. Инвестиционная политика предприятия. Виды инвестиционной политики организации	Фронтальный опрос. Тестирование. Контроль выполнения самостоятельной работы обучающихся - систематическая проработка конспектов занятий, учебной и специальной технической литературы (по вопросам к разделам учебных пособий). ВСР по теме: «Сущность и роль капитальных вложений в логистической системе»
2	<b>Тема 2.2 Основы инвестиционного проектирования в логистической системе</b>	освоить механизм проектирования и выбора инвестиционного проекта, оценки общей и сравнительной эффективности инвестиционного проекта	понятие инвестиционного проекта и его виды. Классификация инвестиционных проектов. Жизненный цикл инвестиционного проекта. Основные понятия и виды эффективности проекта. Общая схема оценки эффективности	Самостоятельная работа. Тестирование. Контроль выполнения самостоятельной работы обучающихся - систематическая проработка конспектов занятий, учебной и специальной технической литературы. Тематика внеаудиторной самостоятельной работы: «Инвестиционные проекты в логистике», «Жизненный цикл инвестиционного проекта логистической системы»
3	<b>Тема 2.3 Финансово-математические основы инвестиционного проектирования</b>	освоить механизм определения настоящей и будущей стоимости денег, расчета простых и сложных процентов	концепция стоимости денег во времени, Нарастание и дисконтирование денежных потоков	Фронтальный опрос. Тестирование. Контроль самостоятельной работы обучающихся: систематическая проработка конспектов занятий, учебной литературы. Тематика внеаудиторной самостоятельной работы: «Элементы теории процентов»
4	<b>Тема 2.4 Оценка стоимости ценных бумаг предприятия</b>	навыки оценки стоимости облигаций, оценки стоимости обыкновенных акций предприятия	основы оценки стоимости облигаций, Оценка стоимости обыкновенных акций предприятия	Тестирование. Фронтальный опрос. Контроль самостоятельной работы обучающихся: систематическая проработка конспектов, литературы. ВСР по теме: ««Особенности формирования инвестиций в ценные бумаги»».
5	<b>Тема 2.5. Методы оценки основных параметров инвестиционных проектов в логистической системе</b>	навыки расчета внутренней нормы доходности, оценки инвестиционных проектов на основе метода дисконтирования, расчета точки безубыточности инвестиционного проекта, выбора оптимальной логистической системы, анализа рентабельности инвестиций	понятие внутренней норма доходности инвестиционного проекта, методы оценки, основанные на технике дисконтирования, Оценка инвестиционных проектов в условиях инфляции, Риск инвестиционных проектов, Классификация рисков инвестиционных проектов	Фронтальный опрос. Тестирование. Контроль самостоятельной работы обучающихся: систематическая проработка конспектов, литературы. ВСР: «Этапы оценки основных параметров инвестиционных проектов в логистической системе и их характеристика», «Основные модели оценки инвестиционных проектов»

### 3. Перечень вопросов тестовых заданий

#### ТЕСТОВЫЙ КОНТРОЛЬ ЗНАНИЙ

по теме

#### «Понятие и экономический смысл инвестиций»

Инструкция по выполнению теста:

За каждый правильный ответ теста студент получает 1 балл. С учётом того, что в данном тесте 13 вопросов, максимальная оценка

«отлично» - за 12-13 правильных ответов,

«хорошо»- за 9-11 правильных ответа,

«удовлетворительно»- за 7-8 правильных ответа,

«неудовлетворительно»- за 6 и менее правильных ответов.

Время, которое отводится на выполнение данного теста-10 минут.

#### 1. Под инвестированием понимается:

- а. Целенаправленное вложение капитала на определенный срок
- б. Изучение «ниш» экономики для более выгодного вложения капитала
- в. Процесс принятия решений в условиях экономической неопределенности и многовариантности

#### 2. Законодательные условия инвестирования представляют собой:

- а. Условия, определяющие минимальную сумму инвестиций для разных групп инвесторов
- б. Нормативные условия, создающие законодательный фон, на котором осуществляется инвестиционная деятельность
- в. Условия, по которым инвестор может получить дивиденды

#### 3. Основная цель инвестиционного проекта:

- а. Создание взаимовыгодных условий сотрудничества между бизнес-партнерами
- б. Изучение конъюнктуры рынка
- в. Получение максимально возможной прибыли

#### 4. Инвестиционный рынок состоит из:

- а. Рынка реального инвестирования и финансового рынка
- б. Рынка реального инвестирования и инновационного рынка
- в. Рынка реального инвестирования, финансового рынка и инновационного рынка

#### 5. Показатели коммерческой эффективности учитывают:

- а. Сроки реализации проекта
- б. Финансовые последствия реализации проекта при условии, что инвестор воспользовался всеми возможными вариантами
- в. Последствия реализации инвестиционного проекта для государства

#### 6. Инвестиционный потенциал представляет собой:

- а. Инвестиционную привлекательность объекта инвестирования
- б. Максимально возможную прибыль от реализации инвестиционного проекта
- в. Многовариантность целей вложения в тот или иной проект

#### 7. Какой вид деятельности не оценивается при определении коммерческой эффективности проекта?

- а. Социальная
- б. Финансовая
- в. Операционная

#### 8. Субъектами инвестиционной деятельности являются:

- а. Только организации, реализующие конкретные инвестиционные проекты
- б. Представители организаций, контролирующей правомерность осуществления инвестиционных проектов

в. Инвесторы, заказчики, исполнители работ и другие участники инвестиционной деятельности

#### 9. Затраты компании, связанные с осуществлением капитальных вложений – это:

- а. Долгосрочные затраты
- б. Среднесрочные затраты
- в. Краткосрочные затраты

**10. Капитальные вложения включают:**

- а. Реальные инвестиции в основной капитал (основные фонды)
- б. Реальные инвестиции в трудовые ресурсы
- в. Реальные инвестиции в наукоемкие технологии

**11. Что представляет собой современная структура инвестиций?**

- а. Преобладание иностранных инвестиций над национальными
- б. Преобладание финансовых активов над материальными
- в. Преобладание материальных активов над финансовыми

**12. Под инвестиционным климатом следует понимать:**

- а. Создание льготного налогового режима для зарубежных инвесторов
- б. Политические, экономические и финансовые условия, способствующие притоку инвестиций
- в. Благоприятная инвестиционная среда для отечественных инвесторов

**13. Источниками финансирования собственных финансовых ресурсов являются:**

- а. Бюджетные кредиты
- б. Прибыль
- в. Амортизационные отчисления
- г. Средства, выплачиваемые страховыми компаниями при наступлении страхового случая

## **ТЕСТОВЫЙ КОНТРОЛЬ ЗНАНИЙ**

по теме «**Основы инвестиционного проектирования в логистической системе**»

*Инструкция по выполнению теста:*

*За каждый правильный ответ теста студент получает 1 балл. С учётом того, что в данном тесте 5 вопросов, максимальная оценка*

*«отлично» - за пять правильных ответов,*

*«хорошо»- за четыре правильных ответа,*

*«удовлетворительно»- за три правильных ответа,*

*«неудовлетворительно»- за два и менее правильных ответов.*

*Время, которое отводится на выполнение данного теста-5 минут.*

**1. Суммарная продолжительность преинвестиционной, инвестиционной и эксплуатационной фаз называется .....проекта.**

- а. Периодом оборота
- б. Сроком окупаемости
- в. Жизненным циклом

**2. Что определяет выгодность использования собственного капитала для финансирования проекта по сравнению с заемным:**

- а. отсутствие возвратного денежного потока
- б. более низкая стоимость
- в. возможность поэтапного финансирования проекта.

**3. Простыми методами оценки инвестиционных проектов являются расчеты показателей:**

- ставка прибыльности проекта
- а. срок окупаемости вложений
- б. внутренняя норма доходности
- в. чистая текущая стоимость
- г. простая норма прибыли

**4. Какая форма финансирования предпочтительнее при создании новой организации для реализации проекта:**

- а.кредит
- б.акционерный капитал

**5. Проекты, принятие одного из которых автоматически означает непринятие другого (или других) называются:**

- а.комплиментарными (взаимодополняющими )
- б.альтернативными
- в.независимыми
- г.замещающими

### **ТЕСТОВЫЙ КОНТРОЛЬ ЗНАНИЙ**

по теме «**Финансово-математические основы инвестиционного проектирования**»

Инструкция по выполнению теста:

*За каждый правильный ответ теста студент получает 1 балл. С учётом того, что в данном тесте 5 вопросов, максимальная оценка*

- «отлично» - за пять правильных ответов,*
- «хорошо»- за четыре правильных ответа,*
- «удовлетворительно»- за три правильных ответа,*
- «неудовлетворительно»- за два и менее правильных ответов.*

*Время, которое отводится на выполнение данного теста-5 минут.*

1.Стоимость капитала – это

- А.Уровень доходности на вложенный капитал
- Б.Прибыль, которая необходима, чтобы удовлетворить требования владельцев капитала
- В.Активы предприятия за минусом его обязательств
- Г.Основные и оборотные фонды предприятия

2.Если ставка дисконтирования ниже внутренней нормы доходности, то инвестирование будет

- А.Прибыльным
- Б.Нейтральным
- В.Убыточным

3.Сопоставление величины исходной инвестиции с общей суммой дисконтированных денежных поступлений, генерируемых ею в течение прогнозируемого срока позволяет определить показатель

- А.DPP
- Б.IRR
- В.NPV
- Г.PI

4.Величину доходности ценной бумаги определяют

- А.Уровень государственного долга, инфляция, курс национальной валюты
- Б.Безрисковая реальная ставка процента, номинальная ставка процента, темп инфляции
- В.Номинальная ставка процента, процент по срочным вкладам, темп инфляции
- Г.Безрисковая реальная ставка процента, темп инфляции, надбавка за риск

5.К заёмным средствам предприятия не относятся средства, полученные

- А.От выпуска облигаций
- Б.В виде кредита банка
- В.В виде кредитов государства
- Г.От выпуска акций

### **ТЕСТОВЫЙ КОНТРОЛЬ ЗНАНИЙ**

по теме «**Оценка стоимости ценных бумаг предприятия**»

Инструкция по выполнению теста:

*За каждый правильный ответ теста студент получает 1 балл. С учётом того, что в данном тесте 5 вопросов, максимальная оценка*

- «отлично» - за пять правильных ответов,*

*«хорошо»- за четыре правильных ответа,  
«удовлетворительно»- за три правильных ответа,  
«неудовлетворительно»- за два и менее правильных ответов.*

*Время, которое отводится на выполнение данного теста-5 минут.*

1. Рынок ценных бумаг – это:

- А.совокупность сделок, связанных с покупкой и продажей валюты;
- Б.совокупность сделок с ценными бумагами;
- В.сделки с недвижимостью.

2. Организованный рынок ценных бумаг осуществляется ...

- А.государством;
- Б.биржей;
- В.акциями;
- Г.облигациями.

3. Инвесторами государственных ценных бумаг могут быть:

- А.физические и юридические лица;
- Б.резиденты и нерезиденты;
- В.физические и юридические лица, резиденты и нерезиденты.

4. Выберите правильный ответ. Контрольный пакет акций:

- А.50% + 1 акция;
- Б.100%;
- В.49% + 1 акция

5. Именная ЦБ, подтверждающая право её владельца на долю в имуществе фонда - это...

- А.акция;
- Б.облигация;
- В.инвестиционный пай;
- Г.опцион эмитента.

## **ТЕСТОВЫЙ КОНТРОЛЬ ЗНАНИЙ**

**по теме «Методы оценки основных параметров инвестиционных проектов в логистической системе»**

### *Инструкция по выполнению теста:*

*За каждый правильный ответ теста студент получает 1 балл. С учётом того, что в данном тесте 5 вопросов, максимальная оценка*

*«отлично» - за пять правильных ответов,*

*«хорошо»- за четыре правильных ответа,*

*«удовлетворительно»- за три правильных ответа,*

*«неудовлетворительно»- за два и менее правильных ответов.*

*Время, которое отводится на выполнение данного теста-5 минут.*

**1. Основные параметры, определяющие величину чистой текущей стоимости проекта:**

- доходность проекта
- А.чистый денежный поток
- Б.ставка дисконтирования
- В.срок жизни проекта
- Г.стоимость заемных источников финансирования
- Д.срок окупаемости

**2. Коэффициент дисконтирования применяется для .....**

- А.расчета увеличения прибыли
- Б.приведения будущих поступлений к начальной стоимости инвестирования
- В.расчета величины налогов

**3. К внешним рискам инвестиционного проектирования относятся:**

А. Риски, связанные с нестабильностью экономического законодательства и текущей  
Б. экономической ситуации, условий инвестирования и использования прибыли

В. Производственно-технологический риск (аварии и отказы оборудования,  
производственный брак и т.п.)

Г. Неполнота или неточность проектной документации (затраты, сроки реализации проекта,  
параметры техники и технологии)

#### **4. Эффективность инвестиционного проекта - это...**

А. Соответствие проекта целям и интересам его участников

Б. Социально-экономические последствия осуществления инвестиционного проекта для  
общества в целом

В. Комплекс документов по обоснованию экономической целесообразности, объема и  
сроков Г. осуществления инвестиций

#### **5. Сложными методами оценки инвестиционных проектов являются расчеты показателей:**

простая норма прибыли

А. внутренняя норма доходности

Б. ставка прибыльности проекта

В. дисконтированный срок окупаемости вложений

Г. чистая текущая стоимость

#### **Вопросы к зачету.**

1. Понятие инвестиций и их значение в деятельности предприятия.
2. Классификация инвестиций.
3. Понятие инвестиционного рынка.
4. Цели и направления инвестирования.
5. Планирование и выбор объектов инвестирования.
6. Содержание инвестиционной деятельности.
7. Объекты и субъекты инвестиционной деятельности.
8. Инвестиционные институты: понятие, виды.
9. Традиционные источники финансирования инвестиционной деятельности.
10. Особые формы финансирования инвестиционной деятельности (венчурное  
финансирование).
11. Специфические источники финансирования инвестиционной деятельности (лизинг,  
форфейтинг, франчайзинг).
12. Понятие инвестиционного проекта.
13. Классификация инвестиционных проектов.
14. Фазы развития инвестиционного проекта.
15. Основы разработки инвестиционной стратегии: понятие, этапы.
16. Классификация инвестиционных стратегий.
17. Формулирование инвестиционной политики.
18. Инвестиционный климат и его элементы.
19. Особенности оценки инвестиционных проектов.
20. Нарращивание и дисконтирование в оценке инвестиционных проектов.
21. Денежные потоки и их оценка.
22. Стоимость капитала и ее роль в оценке инвестиционных проектов.
23. Метод расчета чистой приведенной стоимости в оценке инвестиций.
24. Индекс рентабельности инвестиций и его роль в экономической оценке  
инвестиций.
25. Метод расчета внутренней нормы прибыли инвестиций.
26. Метод расчета срока окупаемости инвестиций.
27. Коэффициент эффективности инвестиций.
28. Концептуальная схема оценки эффективности инвестиционного проекта.
29. Принципы подготовки исходной информации для оценки эффективности  
инвестиционных проектов.

30. Принципы построения финансово-инвестиционного бюджета в экономической оценке инвестиций.
31. Подготовка интегрированной экономической информации для оценки эффективности инвестиционных проектов.
32. Принципы разработки программы производства и реализации продукции как элемента интегрированной экономической информации для оценки эффективности инвестиционного проекта.
33. Состав инвестиционных издержек и их роль в оценке эффективности инвестиционных проектов.
34. Оценка потребности в инвестициях на формирование оборотного капитала.
35. Состав текущих издержек и их роль в оценке эффективности инвестиционных проектов.
36. Методика расчета прибыли и баланса как элементов интегрированной экономической информации для оценки эффективности инвестиционного проекта.
37. Оценка общественной эффективности инвестиционного проекта.
38. Оценка коммерческой эффективности инвестиционного проекта.
39. Оценка эффективности участия в проекте для предприятий и акционеров.
40. Оценка региональной эффективности инвестиционного проекта.
41. Оценка отраслевой эффективности инвестиционного проекта.
42. Оценка бюджетной эффективности инвестиционного проекта.
43. Неопределенность и риск в экономической оценке инвестиций.
44. Классификация неопределенностей и инвестиционных рисков.
45. Методы анализа и оценки уровня инвестиционного риска: метод корректировки нормы дисконта, метод достоверных эквивалентов, метод предпочтительного состояния.
46. Метод анализа чувствительности критериев эффективности инвестиций.
47. Метод сценариев (метод формального описания неопределенности).
48. Метод построения «дерева» решений.
49. Метод имитационного моделирования (метод Монте-Карло).
50. Методы анализа и оценки уровня инвестиционных рисков: метод аналогий, метод безубыточности.
51. Классификация инвесторов в зависимости от отношения их к риску.
52. Управление инвестиционными рисками.

## **5. Критерии оценки уровня и качества подготовки студентов**

"Отлично" - если студент глубоко и прочно усвоил весь программный материал в рамках указанных общих и профессиональных компетенций, знаний и умений. Исчерпывающе, последовательно, грамотно и логически стройно его излагает, тесно увязывает с условиями современного производства, не затрудняется с ответом при видоизменении задания, свободно справляется с задачами и практическими заданиями, правильно обосновывает принятые решения, умеет самостоятельно обобщать и излагать материал, не допуская ошибок.

- "Хорошо" - если твердо студент знает программный материал, грамотно и по существу излагает его, не допускает существенных неточностей в ответе на вопрос, может правильно применять теоретические положения и владеет необходимыми умениями и навыками при выполнении практических заданий.

- "Удовлетворительно" - если студент усвоил только основной материал, но не знает отдельных деталей, допускает неточности, недостаточно правильные формулировки, нарушает последовательность в изложении программного материала и испытывает затруднения в выполнении практических заданий.

- "Неудовлетворительно" - если студент не знает значительной части программного материала, допускает существенные ошибки, с большими затруднениями выполняет практические задания, задачи.

-

## СПИСОК ИНФОРМАЦИОННЫХ РЕСУРСОВ:

### Основная литература:

1. Соколова С.В. Экономика организации: учеб. для студ. спо.– М.: Академия, 2019
2. Акаева В.Р. Логистика. Учебник.-Москва: КНОРУС, 2022

### Электронные учебники:

2. Канке А. А. Логистика: учебник. – 2-е изд., испр. и доп. – М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2022

### Дополнительная литература:

1. Левиков Г. А. Логистика, транспорт и экспедирование: Краткий словарь-справочник. - М.: ТрансЛит, 2008
2. Курганов В. М. Логистика. Управление автомобильными перевозками: практ. Опыт. - М.: Книжный мир, 2007
3. Мурахтанова Н. М. Маркетинг: сборник практических задач и ситуаций: учеб. пособие. - 6-е изд., стер. - М.: Академия, 2009
4. Мурахтанова Н. М. Маркетинг: учеб. пособие. - М.: Академия, 2002
5. Сухов В. Д. Основы маркетинга: практикум: учеб. пособие. - М.: Академия, 2008
5. Сухов В. Д. Основы маркетинга: практикум: учеб. пособие. - М.: Академия, 2008
6. Барышев А. Ф. Маркетинг: учеб. - М.: Академия, 2005
7. Кнышова Е. Н. Маркетинг: учеб. пособие. - М.: ФОРУМ: ИНФРА-М, 2004
8. Кукукина, И.Г. Экономическая оценка инвестиций / И.Г. Кукукина, Т.Б. Малкова. - М.: КноРус, 2017. - 224 с.
9. Маркова, Г.В. Экономическая оценка инвестиций: Учебное пособие / Г.В. Маркова. - М.: Курс, 2018. - 320 с
10. Закон РФ «Об инвестиционной деятельности в Российской Федерации, осуществляемой в форме капитальных вложений» от 25 февраля 1999 г. № 39-ФЗ.
10. Закон РФ «Об иностранных инвестициях в Российской Федерации» от 9 июля 1999 г. №160-ФЗ.
12. <http://logistic-forum.lv/> Сайт о логистике
13. <http://www.xcomp.biz/> Логистика. Формулы, расчеты, определения
14. <http://www.lobanov-logist.ru/> Логистический портал
15. <http://www.logistics.ru/> Портал "Логистика" для профессионалов в логистике и управлении цепями поставок
16. <http://www.eur.ru/> Экономика и управление на предприятиях.
17. Березиков А.А., Учебно-методический комплекс МДК 03.02: Шебекино: ШТПТ, 2023