

**МИНИСТЕРСТВО НАУКИ И ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ РОССИЙСКОЙ  
ФЕДЕРАЦИИ  
ФЕДЕРАЛЬНОЕ ГОСУДАРСТВЕННОЕ АВТОНОМНОЕ  
ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ОБРАЗОВАНИЯ  
"МУРМАНСКИЙ ГОСУДАРСТВЕННЫЙ ТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ"**

Кафедра цифровых технологий,  
математики и экономики

**МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ**

*по дисциплине "Финансовое обеспечение инновационной деятельности"  
для направления подготовки 27.03.05 Инноватика,  
направленность (профиль) "Управление инновационной деятельностью"*

Мурманск  
2021

Составитель: Гапоненкова Надежда Борисовна, кандидат экономических наук, доцент, доцент кафедры цифровых технологий, математики и экономики Мурманского государственного технического университета

Методические указания рассмотрены и одобрены на заседании кафедры цифровых технологий, математики и экономики 21.06.2021 г., протокол №12

**СОДЕРЖАНИЕ**

1. ОБЩИЕ ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ.....	4
2. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН.....	5
3. МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ.....	6
4. СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ.....	13

## 1. ОБЩИЕ ОРГАНИЗАЦИОННО-МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ

Методические указания к самостоятельной работе по дисциплине "Финансовое обеспечение инновационной деятельности" составлены на основе Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению подготовки 27.03.05 "Инноватика", учебного плана в составе основной профессиональной образовательной программы по направлению подготовки 27.03.05 "Инноватика", направленности (профилю) "Управление инновационной деятельностью".

*Целью дисциплины* является формирование компетенций в соответствии с ФГОС по направлению подготовки бакалавра и учебным планом для направления подготовки 27.03.05 "Инноватика", направленности (профилю) "Управление инновационной деятельностью".

*Задачи дисциплины:* ознакомление обучающихся с методологическими основами финансов и кредита, позволяющими сформировать у студентов системное представление об организации финансового обеспечения инновационной деятельности; овладение современным инструментарием поиска резервов и способов повышения эффективности инновационной деятельности; формирование навыков использования теоретических знаний для принятия верных управленческих решений в области финансов.

В результате изучения дисциплины обучающийся должен:

*Знать:* экономические интересы, мотивы и критерии инновационной деятельности; базовые концепции финансирования инновационной деятельности.

*Уметь:* анализировать инновационный климат фирмы; определять условия коммерциализации новшеств и ее формы; проводить экономический мониторинг реализации инноваций.

*Владеть:* навыками оценки эффективности использования собственного и заемного капитала; выбора форм и вариантов инвестиций в инновационную деятельность.

## 2. ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН

Темы самостоятельной работы	Количество часов, выделяемых на самостоятельную работу
	Очная
	СР
1. Сущность и функции финансов предприятий. Финансовое обеспечение инновационной деятельности.	8
2. Сущность кредита. Необходимость кредита в инновационной деятельности	6
3. Формы и виды кредита. Коммерческий кредит	8
4. Банковский кредит	6
5. Государственный кредит. Формы государственной поддержки инновационной деятельности.	6
6. Международный кредит и его формы	6
7. Лизинг. Венчурное финансирование.	8
<b>Итого:</b>	<b>48</b>

### 3.МЕТОДИЧЕСКИЕ УКАЗАНИЯ К САМОСТОЯТЕЛЬНОЙ РАБОТЕ

#### Тема 1. Сущность и функции финансов предприятий. Финансовое обеспечение инновационной деятельности

*Содержание темы.* Финансы предприятий: сущность, функции. Роль финансов в деятельности организаций. Экономическая природа финансов и финансовых ресурсов. Источники формирования финансовых ресурсов. Виды финансовых отношений. Принципы их организации. Система управления финансами организаций. Финансовые службы организаций (предприятий). Содержание и основные направления финансовой работы. Государственное регулирование финансов организаций. Финансовое обеспечение инновационной деятельности.

#### *Методические указания*

При изучении темы необходимо уяснить ее следующие ключевые моменты.

Финансовые аспекты инновационной деятельности. Условия обеспечения конечной финансовой жизнеспособности инновационных проектов. Движение финансовых средств в процессе разработки и реализации инновационного проекта, принципиальная логистическая кривая – основа финансирования инновационных проектов.

Понятие и виды инвестиций, их использование для финансирования инновационной деятельности: потребительские инвестиции (*consumer investment*), экономические или капиталобразующие инвестиции (*business investment*), финансовые или портфельные инвестиции (*financial investment*).

Классификация форм финансирования инновационной деятельности по условиям, срокам и субъектам финансирования.

Виды деятельности организации и финансовые критерии оценки: прибыльность, стабильность, ликвидность, эффективность использования капитала, рост, добавленная стоимость. Использование финансовых критериев при выборе инновационных проектов.

Основные финансовые документы организации: содержание, структура, взаимосвязь основных статей. Соответствие финансовой отчетности, принятой в России, международным стандартам, в том числе GAAP (*General Accepted Accounting Principles*).

Задачи анализа финансовых документов для определения возможностей финансирования инновационной деятельности. Метод процентного анализа.

Вертикальный и горизонтальный методы анализа. Содержание и последовательность анализа финансовых документов. Финансовые (денежные) потоки и их классификация. Реальные и финансовые потоки организации, внутренние и внешние потоки, финансовые потоки по видам деятельности. Финансовые потоки инновационной деятельности.

Инвестиции в инновации. Необходимость при разработке и внедрении инновационных проектов вложений во внеоборотные (иммобилизованные) активы, оборотный капитал. Нематериальные активы как форма инвестиций в инновации. Оценка нематериальных активов.

Анализ образования и использования прибыли по видам деятельности организации. Анализ направлений использования прибыли для регулирования налоговых отношений с государством, отношений с кредиторами и собственниками, накопления и участия в капитале, развития фирмы, финансирования инновационной деятельности.

Группы (виды) рентабельности и их применение при оценке деятельности организации. Рентабельность результатов: рентабельность продаж, рентабельность продуктов (товаров, работ, услуг). Рентабельность вложений в организацию или рентабельность капитала (возврата на капитал): понятие и показатели.

Экономическая рентабельность как показатель оценки эффективности инвестирования в активы фирмы и способы ее расчета. Составляющие показателя экономической рентабельности: коммерческая маржа и коэффициент трансформации, факторы управления. Использование экономической рентабельностью при выработке инновационной политики фирм.

### ***Вопросы для самопроверки***

1. Обоснуйте существенные отличия между понятиями "деньги", "финансы", "финансовые ресурсы"?
2. Что выступает в качестве источника формирования финансовых ресурсов предприятий и организаций?
3. Приведите примеры привлеченных средств организаций?
4. Какие функции раскрывают специфику финансов организаций? Каково содержание распределительной функции?
5. Что предполагает реализация принципа самофинансирования в деятельности организаций?

6. Какова экономическая значимость и назначение принципа обеспеченности финансовых резервов?

8. Что относится к финансовым инструментам?

*Литература: 1,2,3,4,5,6.*

## **Тема 2. Сущность кредита. Необходимость кредита в инновационной деятельности**

*Содержание темы.* Необходимость и возможность кредита в инновационной деятельности. Сущность кредита. Структура кредита, ее элементы. Кредитная сделка как организующий элемент кредита. Стадии движения кредита. Субъекты кредитных отношений. Принципы кредита. Взаимодействие кредита и денег.

### ***Методические указания***

При изучении темы студентам необходимо понять роль кредита в экономике, в инновационной деятельности и условия его возникновения.

При рассмотрении сущности кредита анализ ссудного капитала необходимо построить на характеристике торгового и промышленного капитала, показать, что кругооборот промышленного и торгового капитала есть материальная основа и обязательное условие появления и превращения денежного капитала в ссудный.

Рассмотреть основу возникновения и функционирования кредита; охарактеризовать структуру кредита с точки зрения субъектов и объектов кредитных отношений; определить основные стадии движения кредита. Изучить характеристику собственных и заемных средств организации: структура, оценка возможности использования на инновационные цели. Последствия образования капитала за счет различных источников: эмиссия акций, долгосрочные и краткосрочные займы и задолженности.

### ***Вопросы для самопроверки***

1. Объясните, почему необходим кредит в инновационной деятельности.
2. Поясните сущность кредита.
3. Охарактеризуйте кредит как экономическую категорию.
4. Перечислите основные принципы кредита.

*Литература: 1,2,3,4,5,6.*

### **Тема 3. Формы и виды кредита. Коммерческий кредит**

*Содержание темы.* Классификация форм кредита. Виды коммерческого кредита.

#### ***Методические указания***

При изучении темы необходимо рассмотреть общую характеристику форм кредита и критерии его классификации. Классификация форм кредита в зависимости от ссуженной стоимости, от кредитора и заемщика, от целевых потребностей заемщика.

Исторически коммерческий кредит предшествовал появлению денежных форм кредита. Следует изучить необходимость, сущность и границы функционирования кредита. В условиях реформирования экономики в России произошло возрождение вексельного кредитования. Рассмотреть его роль и причины, ограничивающие его применение. Более подробно рассмотреть основные виды коммерческого кредита: коммерческий кредит с отсрочкой платежа по условиям контракта, коммерческий кредит с оформлением задолженности векселем, коммерческий кредит по открытому счету, коммерческий кредит в виде консигнации.

#### ***Вопросы для самопроверки***

1. Каковы основные формы кредита?
2. Покажите принципиальные отличия банковского кредита от коммерческого.
3. Охарактеризуйте виды кредита, преобладающие в России.
4. Какие бывают виды предоставления коммерческого кредита и их суть?
5. Формы рефинансирования коммерческого кредита.
6. Финансовые услуги банка (факторинг, форфейтинг) при рефинансировании коммерческого кредита

*Литература: 1,2,3,4,5,6.*

## **Тема 4. Банковский кредит**

*Содержание темы.* Виды банковской формы кредита. Потребительский кредит. Ипотечный кредит. Автокредитование.

### ***Методические указания***

При изучении темы необходимо уяснить ее следующие ключевые моменты.

Особое внимание уделить изучению следующих видов банковского кредита: бланковый кредит, контокоррентный кредит, овердрафт, открытие кредитной линии, револьверный кредит, онкольный кредит, ломбардный кредит, ипотечный кредит, ролloverный кредит, консорциумный кредит.

Основные виды потребительского кредита: продажа товаров с рассрочкой платежа, предоставление ссуд на строительство жилых домов.

### ***Вопросы для самопроверки***

1. В чем отличие контокоррента от овердрафта как форм банковского кредитования?
2. Дайте характеристику банковскому проценту как одной из форм ссудного процента.
3. Назовите факторы, определяющие уровень банковского процента в условиях рыночной экономики.
4. Дайте характеристику фиксированных и плавающих процентных ставок.
5. В чем отличие методов начисления процентов: простых и сложных?
6. Какова система банковских процентных ставок в России?

*Литература:* 1,2,3,4,5,6.

## **Тема 5. Государственный кредит. Формы государственной поддержки инновационной деятельности**

*Содержание темы.* Виды государственного кредита. Государственные займы. Государственная поддержка инновационной деятельности. Государственный долг.

### ***Методические указания***

Особое внимание уделить изучению значения и видов государственного кредита; натуральные и денежные государственные займы; облигационные и безоблигационные; внешние и внутренние; займы, размещаемые среди населения и юридических лиц. Функционирование кредита ведет к образованию государственного долга. Важно дать оценку формам покрытия внутреннего и внешнего российского государственного долга.

### ***Вопросы для самопроверки***

1. Что понимается под государственным кредитом и займом?
2. Охарактеризуйте натуральные и денежные государственные займы?
3. Охарактеризуйте облигационные и безоблигационные займы?
4. Каковы формы покрытия внутреннего и внешнего российского государственного долга?
5. В чем состоят функции государственного кредита?
6. Какими формами государство поддерживает инновационную деятельность?

*Литература: 1,2,3,4,5,6.*

## **Тема 6. Международный кредит и его формы**

*Содержание темы.* Виды и формы международного кредита. Международные валютно-кредитные и финансовые организации.

### ***Методические указания***

В процессе изучения темы студент должен обратить внимание на причины создания международных валютно-кредитных и финансовых организаций, их цели и роли. Следует рассмотреть структуру, операции, проблемы деятельности Международного валютного фонда; функции и операции Банка международных расчетов; задачи, структуру, направления деятельности Европейского банка реконструкции и развития; возникновение, цели и задачи, направления деятельности Европейского Центрального банка.

### ***Вопросы для самопроверки***

1. Для каких целей был образован МВФ? Каковы условия предоставления им кредитов?

2. Каковы основные направления деятельности Мирового банка (МБРР)?

3. Какое участие принимает Россия в МВФ и Мировом банке, а также в региональных банках долгосрочного кредитования?

4. Какова роль Парижского и Лондонского клубов в урегулировании внешней задолженности?

*Литература: 1,2,3,4,5,6.*

## **Тема 7. Лизинг. Венчурное финансирование**

*Содержание темы:* Лизинг. Венчурное финансирование.

### ***Методические указания***

Обучающиеся должны изучить методику расчета лизинговых платежей. Сущность венчурного финансирования.

### ***Вопросы для самопроверки***

1. Что такое лизинг?
2. Что общего и различие между кредитом и лизингом?
3. Что обычно выступает в качестве объекта лизинга?
4. Основные функции лизинга.
5. Виды лизинга.
6. Особенности венчурного финансирования.

*Литература: 1,2,3,4,5,6.*

## 4. СПИСОК РЕКОМЕНДУЕМОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

### *Основная литература*

1. Алексеева, М. Б. Анализ инновационной деятельности : учеб. и практикум для бакалавриата и магистратуры: учеб. для студентов высш. учеб. заведений, обучающихся по экон. направлениям и специальностям : учеб. для студентов высш. учеб. заведений, обучающихся по направлению подгот. 38.03.02 "Менеджмент" (профиль "Инновационный менеджмент") / М. Б. Алексеева, П. П. Ветренко; С.-Петербур. гос. экон. ун-т. – Москва : Юрайт, 2018, 2017. – 302, [1] с. – (Бакалавр. Академический курс). – Библиогр.: с. 302–303. – ISBN 978-5-534-00483-0.

2. Финансы, денежное обращение и кредит : учеб. для бакалавров : [углубленный курс / Ануфриев В. О. и др.] ; под ред. М. В. Романовского, О. В. Врублевской ; С.-Петербур. гос. ун-т экономики и финансов. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юрайт, 2012. – 711, [3] с. : ил. – (Бакалавр. Углубленный курс). – Авт. указаны на с. 15. – К 80-летию СПбГУЭФ. – Библиогр. в конце гл. – ISBN 978-5-9916-2023-9. – ISBN 978-5-9692-1364-7.

3. Экономика инноваций : учебник для вузов / [Базилевич А. И. и др.] ; под ред. В. Я. Горфинкеля. – Москва : Вуз. учеб., 2009. – 415, [1] с. : ил. – (Вузовский учебник). – Авт. указаны на с. 3. – Библиогр.: с. 407–412. – ISBN 978-5-9558-0110-0.

### *Дополнительная литература*

4. Инновационная политика: учеб. для бакалавриата и магистратуры : учеб. для студентов высш. учеб. заведений, обучающихся по экон. направлениям и специальностям / под общ. ред. Л. П. Гончаренко. – 2-е изд., перераб. и доп. – Москва : Юрайт, 2018, 2016. – 499, [3] с. – (Бакалавр и магистр. Академический курс). – Кн. доступна в электрон. библ. сист. biblio-online.ru. – Библиогр.: с. 499–500. – ISBN 978-5-9916-7316-7 (2016 г.). – ISBN 978-5-534-01239-2 (2018 г.)

5. Агарков, С. А. Инновационный менеджмент и государственная инновационная политика : учеб. пособие для вузов / С. А. Агарков, Е. С. Кузнецова, М. О. Грязнова; Федер. агентство по рыболовству, ФГОУ ВПО "Мурман. гос. техн. ун-т". – Мурманск : Изд-во МГТУ, 2011. – 135 с. : ил. – Библиогр.: с. 135. – ISBN 978-5-86185-583-9.

6. Финансы, налоги и кредит : учебник / [Быстряков А. Я. и др.] ; под общ. ред. И. Д. Мацкуляка ; Рос. акад. гос. службы при Президенте Рос.

Федерации. – Изд. 2-е, доп. и перераб. – Москва : Изд-во РАГС, 2007. – 655 с.  
– (Учебники Российской государственной службы при Президенте  
Российской Федерации). – Авт. указаны на обороте тит. л. – Библиогр. в  
тексте. – ISBN 978-5-7729-0283-7.