

**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
Итого:	48

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.