

Документ подписан простой электронной подписью

Информация о владельце:

ФИО: Емельянов Сергей Геннадьевич

Должность: ректор

Дата подписания: 07.06.2022 10:37:16

Уникальный программный ключ:

9ba7d3e34c012eba476ffd2d064cf2781953be730df2374d16f3c0e536f0fc6

## **МИНОБРНАУКИ РОССИИ**

**Федеральное государственное бюджетное образовательное учреждение  
высшего образования  
«Юго-Западный государственный университет»  
(ЮЗГУ)**

**Кафедра экономики, управления и аудита**

**УТВЕРЖДАЮ:**

**Проректор по учебной работе**

**\_\_\_\_\_ О. Г. Локтионова**

**« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 2022 г.**

### **Инновационный анализ**

**Методические указания**

**для практических занятий студентов**

**по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика»**

**профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит»»**

УДК 657

Составители: Н.А. Грачева, О.А. Полищук

Рецензент

Доктор экономических наук, профессор *Е.А. Бессонова*

**Инновационный анализ:** методические указания для практических занятий студентов по направлению подготовки 38.03.01 «Экономика» / Юго-Зап. гос. ун-т; сост. Н.А. Грачева, О.А. Полищук. Курск, 2022. 24 с.

В методических указаниях содержится описание цели, задачи и планируемые результаты изучения дисциплины «Инновационный анализ». Представлены задания для практических занятий по темам дисциплины. Приведен список рекомендуемой литературы для подготовки к занятиям и раскрыто информационное обеспечение дисциплины.

Методические указания предназначены для студентов, обучающихся по направлению 38.03.01 «Экономика», профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит», очной и очно-заочной формы обучения.

Текст печатается в авторской редакции

Подписано в печать . Формат 60x84 1/16.

Усл. печ. л. **1,4**. Уч.-изд.л . Тираж 100 экз. Заказ. Бесплатно.

Юго-Западный государственный университет.

305040, г. Курск, ул. 50 лет Октября, 94

## Содержание

|  |    |
|--|----|
| Введение .....   | 4  |
| 1. Цель и задачи изучения дисциплины.....                              | 5  |
| 2. Распределение часов практических занятий по темам.....              | 8  |
| 3. Задания для практических занятий .....                              | 9  |
| 4. Рекомендации для студентов по проведению занятий.....               | 21 |
| 5. Учебно-методическое и информационное обеспечение<br>дисциплины..... | 22 |

## Введение

Дисциплина «Инновационный анализ» изучается в соответствии учебным планом подготовки студентов ЮЗГУ по направлению «Экономика», профиль «Бухгалтерский учет, анализ и аудит». Учебный план подготовки бакалавров по данному профилю разработан в соответствии с требованиями Федерального государственного образовательного стандарта высшего образования по направлению 38.03.01 «Экономика» (ФГОС 3++), утвержденного приказом Министерства образования и науки РФ № 954 от 12 августа 2020 г.

«Инновационный анализ» в учебном плане подготовки бакалавров является элективной дисциплиной и относится к дисциплинам части, формируемой участниками образовательных отношений.

Цель дисциплины «Инновационный анализ» - освоение студентами основ и методики анализа инновационной деятельности, понимание его особенностей на уровне организаций, регионов, страны в целом, получение ими навыков проведения анализа инновационной активности организаций и анализа эффективности инновационных инвестиционных проектов.

В соответствии с учебным планом очной формы обучения дисциплина изучается на IV курсе в 8 семестре, очно-заочной формы обучения – на V курсе в 9 семестре.

Форма контроля знаний – зачет.

На практических занятиях студенты приобретают навыки обсуждения актуальных проблем инновационной деятельности организаций, оценки инновационной активности организаций, проведения аналитических расчетов эффективности инновационных инвестиционных проектов, а также грамотного формулирования выводов.

## 1 ЦЕЛЬ И ЗАДАЧИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Цель изучения дисциплины «Инновационный анализ» - освоение студентами основ и методики анализа инновационной деятельности, понимание его особенностей на уровне организаций, регионов, страны в целом, получение ими навыков проведения анализа инновационной активности организаций и анализа эффективности инновационных инвестиционных проектов.

Основными задачами изучения дисциплины «Инвестиционный анализ» являются:

Основными задачами изучения дисциплины «Инновационный анализ» являются:

- изучение инновационной деятельности как объекта экономического анализа и факторов, влияющих на инновационную деятельность;
- изучение информационной базы анализа инновационной деятельности организаций;
- изучение системы показателей оценки инновационной деятельности;
- освоение методов анализа экономической эффективности инновационных инвестиционных проектов;
- обучение студентов их корректному использованию в экспертизе инновационных инвестиционных проектов и разработке управленческих решений;
- формирование умений и навыков самостоятельного анализа инновационной деятельности предприятий (организаций).

Таблица 1 – Планируемые результаты обучения по дисциплине

| Планируемые результаты освоения основной профессиональной образовательной программы (компетенции, закрепленные за дисциплиной) |                          | Код и наименование индикатора достижения компетенции, закрепленного за дисциплиной | Планируемые результаты обучения по дисциплине, соотнесенные с достижениями индикаторами компетенций |
|--|--------------------------|--|---|
| Код компетенции  | Наименование компетенции |  |   |
|  |                          |  |   |

|        |   |  |  |
|--------|---|--|--|
| ПК - 1 | Способен оказывать управляющее воздействие на бизнес-процессы организации на основе применения современного аналитического инструментария, управленческих методов и информационных технологий | <p>ПК – 1.1</p> <p>Выполняет поиск источников информации и создание аналитической базы для принятия управленческих решений</p>         | <p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- информационную базу и содержание инновационного анализа;</li> <li>- статистическую отчетность об инновациях;</li> <li>- ключевые показатели инновационной деятельности на микро- и макроуровне.</li> </ul> <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- собрать информацию об инновациях организации;</li> <li>- рассчитать и оценить ключевые показатели инновационной деятельности на микро- и макроуровне;</li> <li>- делать выводы по результатам инновационного анализа для дальнейшего принятия управленческого решения</li> </ul> <p><i>Владеть (или Иметь опыт деятельности) навыками:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- поиска и анализа статистической информации об инновационной деятельности;</li> <li>- подготовки информации о показателях инновационной деятельности организаций для принятия решений</li> </ul> |
|        |   | <p>ПК – 1.2</p> <p>Осуществляет расчет, оценку и интерпретацию экономических показателей с учетом отраслевой специфики организации</p> | <p><i>Знать:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- статистическую отчетность об инновациях;</li> <li>- показатели инновационной деятельности на микро- и макроуровне;</li> <li>- учетные и дисконтированные методы оценки эффективности инновационных инвестиционных проектов.</li> </ul>   |

|  |  |  |  |
|--|--|--|--|
|  |  |  | <p><i>Уметь:</i></p> <ul style="list-style-type: none"><li>- анализировать показатели инновационной деятельности на микро- и макро-уровне на основе информации бухгалтерской и статистической отчетности;</li><li>- анализировать эффективность инновационных инвестиционных проектов с помощью дисконтированных и учетных оценок;</li><li>- применять результаты расчетов в обосновании плана развития организации.</li></ul> <p><i>Владеть (или Иметь опыт деятельности) навыками:</i></p> <ul style="list-style-type: none"><li>- использования статистической и бухгалтерской отчетности для анализа инновационной деятельности организаций и обоснования управленческих решений;</li><li>- расчета показателей инновационной активности и показателей эффективности инновационных инвестиционных проектов;</li><li>- использования результатов в обосновании управленческих решений</li></ul> |
|--|--|--|--|

## 2 РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ЧАСОВ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ ПО ТЕМАМ

На практических занятиях студенты приобретают навыки обсуждения актуальных проблем инновационной деятельности организаций, оценки их инновационной активности, проведения расчетов эффективности инновационных инвестиционных проектов, а также грамотного формулирования выводов.

Распределение часов практических занятий по темам дисциплины

| № темы | Наименование практического занятия                                | Кол-во часов по формам обучения |              |
|--------|---|---------------------------------|--------------|
|        |   | очная                           | очно-заочная |
| 1      | Инновации и инновационная деятельность                            | 2                               | 1            |
| 2      | Государственное регулирование инновационной деятельности          | 1                               | 0,5          |
| 3      | Инновационный анализ: предмет, цели и задачи, информационная база | 1                               | 0,5          |
| 4      | Показатели инновационной деятельности                             | 3                               | 2            |
| 5      | Методы оценки эффективности инновационных инвестиционных проектов | 5                               | 3            |
| 6      | Анализ источников финансирования инновационной деятельности       | 2                               | 1            |
| 7      | Анализ эффективности лизинговых операций                          | 3                               | -            |
| 8      | Методы контроля инновационной деятельности организации            | 1                               | -            |
|        | Итого часов   | 18                              | 8            |

### 3. ЗАДАНИЯ ДЛЯ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ

#### *Тема 1. Инновации и инновационная деятельность*

*Вопросы для устного опроса по теме:*

1. Что такое инновации? Кем был введен в научный оборот термин «инновация»?

2. Как соотносятся между собой понятия: новшество, новация, нововведение, инновация?

3. Перечислите виды инноваций по Й. Шумпетеру.

4. Какие функции инноваций Вы знаете? Раскройте эти функции.

5. Обоснуйте утверждение, что инновации являются одним из важнейших факторов экономического роста.

6. Какие виды инноваций Вам известны? Каково значение классификации инноваций в управлении инновационной деятельностью?

7. Дайте характеристику первичным и вторичным инновациям. Какой классификационный признак положен в основу деления инноваций на эти группы.

8. Охарактеризуйте радикальные, улучшающие и модификационные инновации.

9. Охарактеризуйте продуктовые, технологические, управленческие и маркетинговые инновации. Какой классификационный признак положен в основу деления инноваций на данные группы.

10. Какие бывают инновации по стимулу появления?

11. Какие бывают инновации по степени результативности?

12. Что такое жизненный цикл инновации? Какие три частных цикла инноваций составляют полный цикл жизни инновации?

13. Перечислите стадии жизненного цикла нового продукта.

14. Перечислите стадии жизненного цикла новой операции.

15. Что такое инновационная деятельность и инновационная активность?

16. Какие факторы сдерживают инновационную деятельность? Какие факторы способствуют инновационной деятельности компаний?

17. Как Вы оцениваете уровень инновационного развития экономики России на современном этапе? Приведите данные.

18. Приведите данные Глобального индекса инноваций. Каково место России?

## ***Тема 2. Государственное регулирование инновационной деятельности***

*Вопросы для устного опроса по теме:*

1. Чем обусловлена необходимость государственного регулирования инновационной деятельности?
2. Каковы цели государственной инновационной политики? Какие задачи она решает?
3. Назовите закон, в котором заложены основы регулирования инновационной деятельности в стране? Когда он был принят?
4. Охарактеризуйте систему государственного регулирования инновационной деятельности. Сколько уровней она включает? Приведите нормативные документы, относящиеся к каждому уровню.
5. Какие организационные структуры созданы и призваны содействовать инновационному развитию?
6. Перечислите формы государственной поддержки инновационной деятельности в РФ.
7. Дайте характеристику прямому и косвенному стимулированию инновационной деятельности со стороны государства.
8. Какие механизмы поддержки субъектов малого и среднего бизнеса в области инноваций и промышленного производства установлены ФЗ "О развитии малого и среднего предпринимательства в Российской Федерации"?
9. Что Вам известно из мирового опыта регулирования инноваций?
10. Какие типы инновационных стратегий Вам известны? В каких странах они применяются?

## ***Тема 3. Инновационный анализ: предмет, цель, задачи, информационная база***

*Вопросы для устного опроса по теме:*

1. Чем обусловлено выделение инновационного анализа в самостоятельное направление экономического анализа?
2. Что является предметом инновационного анализа?

3. Какова цель инновационного анализа? Перечислите задачи инновационного анализа.

4. Каково содержание инновационного анализа? Что он включает?

5. Перечислите объекты бухгалтерского учета инновационной деятельности.

6. Укажите основные источники информации для проведения инновационного анализа.

#### ***Тема 4. Показатели инновационной деятельности***

*Вопросы для устного опроса по теме:*

1. Какие формы статистической отчетности образуют Федеральную систему статистики инноваций?

2. Дайте характеристику форме № 4-инновация: кто представляет, периодичность и сроки представления, содержание, наиболее важные показатели.

3. Дайте характеристику форме № 2-МП инновация: кто представляет, периодичность и сроки представления, содержание, наиболее важные показатели.

4. Обоснуйте, почему низкая инновационная активность российских предприятий является одной из ключевых проблем развития России на современном этапе.

5. Какие показатели (индикаторы) используются для оценки инновационной активности? Перечислите и охарактеризуйте их.

6. Используя статистические данные, сопоставьте Россию с другими странами по уровню инновационной активности. Сделайте выводы.

7. Что включают в себя затраты на технологические инновации? Какие показатели используются для анализа затрат на технологические инновации и их результативности?

7. Перечислите показатели затрат на исследования и разработки и оценки их результативности. Охарактеризуйте их.

8. Почему рост бюджетного финансирования исследований и разработок в последние годы не сопровождался ростом результативности этих затрат?

9. Какие показатели характеризуют инновационный потенциал организации?

10. Какие показатели характеризуют инновационный потенциал региона, страны?

**Тема 5. Методы оценки эффективности инновационных инвестиционных проектов (ИИП)**

*Вопросы для устного опроса по теме:*

1. Какие задачи решаются при оценке эффективности инновационных инвестиционных проектов (ИИП)?
2. Перечислите основные принципы оценки эффективности инновационного инвестиционного проекта.
3. Охарактеризуйте денежные притоки и денежные оттоки, обусловленные реализацией ИИП. Каким образом решается проблема сопоставимости разновременных денежных потоков инновационного инвестиционного проекта?
5. Как производится расчет дисконтированной стоимости денежных потоков?
6. На какие две группы делятся методы анализа экономической эффективности инвестиций в инновации?
7. Охарактеризуйте методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на дисконтированных оценках.
8. Охарактеризуйте методы анализа экономической эффективности инвестиций, основанные на учетных оценках.
9. Приведите расчет чистой приведенной стоимости проекта (NPV), дайте характеристику показателю. О чем свидетельствует его отрицательное значение?
10. Приведите расчет индекса рентабельности инвестиций (PI), дайте характеристику показателю.
11. Приведите расчет внутренней нормы доходности (рентабельности) инвестиций (IRR), дайте характеристику показателю.
12. Приведите расчет дисконтированного срока окупаемости инвестиций (DPP), дайте характеристику показателю.
13. Как производится расчет минимума приведенных затрат.
14. Как рассчитывается простой срок окупаемости инвестиций (PP)? Каковы его достоинства и недостатки?

15. Как производится расчет учетной нормы рентабельности (ARR)? В чем достоинства и недостатки метода?

16. Приведите расчет коэффициента сравнительной экономической эффективности ( $K_9$ ). Перечислите его недостатки.

### **Задачи**

*Задача 1.* Определить чистую приведенную стоимость (NPV) инновационного инвестиционного проекта (ИИП). Ивестиции в проект составят 200 млн. руб. Ожидаемые денежные поступления от реализации проекта планируются за первые пять лет: 1-й год – 20 млн. руб., 2-й год – 40 млн. руб., 3-й год – 50 млн. руб., 4-й год – 80 млн. руб., 5-й год – 100 млн. руб. Целесообразен ли проект, если ставка дисконта составит 14%.

*Задача 2.* Используя данные предыдущей задачи, определите чистую приведенную стоимость проекта (NPV), если ставка дисконта повысится до 20%. Будут ли целесообразны инвестиции в проект в этих условиях? Как изменяется NPV, если ставка дисконта возрастает?

*Задача 3.* Первоначальная сумма инвестиций в инновационный проект составила 480 млн. руб. Ежегодный приток наличности в течение 3-х лет составит 160 млн. руб. Ставка дисконта – 10%. Выгоден ли данный проект?

*Задача 4.* Компания планирует реализовать инновационный инвестиционный проект в сумме 4 800 тыс. руб. Ежегодные поступления от реализации проекта ожидаются в течение 4-х лет в сумме 2 000 тыс. руб. Целесообразен ли проект, если ставка дисконта составит 16%.

*Задача 5.* Компания планирует реализовать инновационный инвестиционный проект в сумме 5 000 тыс. руб. Поступления от реализации проекта ожидаются в 1-й год – 1 800 тыс. руб., 2-й год – 2 000 тыс. руб., 3-й год – 2 400 тыс. руб., 4-й год – 2 100 тыс. руб. Целесообразен ли инвестиционный проект, если ставка дисконта составит 16%.

*Задача 6.* Планируемые инвестиции в инновационный инвестиционный проект составляют 5000 тыс. руб. Ежегодные поступления от реализации проекта ожидаются в течение 4-х лет в

сумме 1 800 тыс. руб, т.е. в виде аннуитета. Целесообразен ли инвестиционный проект, если ставка дисконта составит 12%.

*Задача 7.* Используя данные предыдущей задачи, рассчитайте чистую приведенную стоимость проекта (NPV) и индекс рентабельности (PI) при ставке 16% и 24%.

*Задача 8.* Рассчитайте чистую приведенную стоимость проекта (NPV) и индекс рентабельности (PI) и сделайте вывод о целесообразности проекта, если потребуются капитальные вложения в размере 250 млн. руб. Ежегодные поступления от реализации проекта планируются в объеме 90 млн. руб. в течение 5 лет при ставке дисконта 16 %.

*Задача 9.* Воспользуемся данными предыдущей задачи. Как изменятся показатели эффективности проекта (NPV и PI), если ставка дисконта увеличится до 24%. Какова зависимость между ставкой дисконта и рентабельностью инвестиций?

*Задача 10.* Инновационный инвестиционный проект рассчитан на 5 лет и требует капитальных вложений в размере 210 млн. руб. Первые два года никаких денежных поступлений от реализации проекта не ожидается, а в последующие 3 года ежегодные поступления составят в сумме 80 млн. руб. Ставка дисконта 18 %. Рассчитайте чистую приведенную стоимость проекта (NPV) и индекс рентабельности (PI). Следует ли принять инвестиционный проект?

*Задача 11.* Предприятие планирует приобрести новое оборудование стоимостью 7000 тыс. руб. и сроком эксплуатации 5 лет. Предприятие ежегодно от его эксплуатации будет получать дополнительный доход в сумме 2 500 тыс. руб. Обоснуйте целесообразность приобретения нового оборудования, если стоимость капитала (ставка дисконта) составит 20%. Будет ли выгодным приобретение оборудования при ставке 24%. Какова зависимость между ставкой дисконта и чистой приведенной стоимостью проекта?

*Задача 12.* В предыдущую задачу введем новое условие. Известно, что на третьем году эксплуатации предприятию потребуется плановый ремонт приобретаемого оборудования на сумму 300 тыс. руб. Будет ли целесообразным приобретение оборудования с учетом проводимого ремонта, если ставка дисконта 20%?

*Задача 13.* Рассчитать внутреннюю норму доходности (IRR), если требуемые инвестиции в инновационный проект составят 2 635 тыс. руб. Доходы в последующие 5 лет от реализации проекта составят 1000 тыс. руб. ежегодно. Ставка дисконта 20%. Применить формулу линейной интерполяции.

*Задача 14.* Рассчитать внутреннюю норму доходности (IRR), если требуемые инвестиции в инновационный проект составят 250 млн. руб. Ежегодные доходы в последующие 5 лет от реализации проекта составят 90 млн. руб. Ставка дисконта 16 %. Применить формулу линейной интерполяции.

*Задача 15.* Рассчитать внутреннюю норму доходности (IRR), если требуемые инвестиции в инновационный проект составят 2 400 тыс. руб. Доходы в последующие 5 лет от реализации проекта ежегодно составят 700 тыс. руб.

*Задача 16.* Рассчитать внутреннюю норму доходности (IRR), если требуемые инвестиции в инновационный проект составят 3228 тыс. руб. Доходы в последующие 4 года от реализации проекта ежегодно составят 1200 тыс. руб.

*Задача 17.* Инвестор должен сделать выбор между двумя инновационными проектами А и Б, предполагающими одинаковый объем инвестиций – 1000 тыс. руб. по сроку окупаемости. Оба проекта рассчитаны на 4 года. Проект А генерирует следующие денежные потоки: первый год – 500 тыс. руб., второй год – 400 тыс. руб., третий – 300 тыс. руб., четвертый – 200 тыс. руб. Денежные потоки проекта Б: 200, 300, 400, 500 тыс. руб. соответственно. Стоимость капитала инновационного проекта - 10%. Рассчитайте дисконтированный срок окупаемости проекта (DPP) для обоих проектов. Какой из них окажется для инвестора предпочтительнее?

*Задача 18.* Экскаватор участвует во многих производственных процессах. Необходимо решить: эксплуатировать старый экскаватор или купить новый с улучшенными техническими характеристиками. Исходные данные по старому экскаватору: остаточная стоимость на данный момент времени составляет 270 тыс. руб., годовые денежные затраты на эксплуатацию составляют 1100 тыс. руб., капитальный ремонт сейчас 330 тыс. руб., время эксплуатации после ремонта 5 лет, остаточная стоимость через 5 лет – 0 рублей. Исходные данные по новому экскаватору: его цена составляет 3000 тыс. руб., годовые

затраты на эксплуатацию – 850 тыс. руб., остаточная стоимость через 5 лет – 1500 руб. Сделать вывод о целесообразности приобретения нового экскаватора по критерию наименьшей стоимости. Для этого необходимо рассчитать дисконтированные затраты: а) при покупке нового оборудования, б) при эксплуатации старого экскаватора.

*Задача 19.* Внесем изменения в первоначальные условия предыдущей задачи. Так стоимость покупки нового экскаватора составит 2150 тыс. руб. Каковы будут дисконтированные затраты по приобретению и эксплуатации нового экскаватора? Есть ли смысл приобретать новую технику?

*Задача 20.* Рассчитать коэффициент сравнительной экономической эффективности для предприятия. Известно, что нормативный показатель эффективности капитальных вложений установлен в размере 15%. Затраты на приобретение и установку нового оборудования составят 1200 тыс. руб., затраты на капитальный ремонт старого оборудования составят 950 тыс. руб. Себестоимость продукции на старом оборудовании составляет 750 тыс. руб., на новом оборудовании 700 тыс.руб.

*Задача 21.* Изменим условие предыдущей задачи: себестоимость продукции на старом оборудовании составляет 850 тыс. руб., на новом - 800 тыс.руб. Целесообразна ли будет замена устаревшего оборудования?

*Задача 22.* Оценить экономическую целесообразность проекта, если известно, что инвестиции в проект составят 1 млн. руб. Денежные доходы в течение трех лет реализации проекта составляют 550 тыс. руб. ежегодно. Цена капитала проекта планируется на уровне 12% без учета инфляции. Среднегодовой уровень инфляции 6%. Оценить эффективность проекта с учетом инфляции и без нее.

*Задача 23.* Используя данные предыдущей задачи, оценить эффективность проекта, если среднегодовой индекс инфляции составит 18%.

*Задача 24.* Требуемые инвестиции в проект составят 8 млн.руб. Срок реализации проекта 4 года, а денежные потоки по годам составят 1,5 млн. руб., 2 млн. руб., 3,5 млн. руб., 3,5 млн. руб. Ставка дисконта 10%. Среднегодовой уровень инфляции составит 8%. Целесообразно ли принятие инвестиционного проекта?

*Задача 25.* Компания планирует реализовать инвестиционный проект в сумме 5 000 тыс. руб. Ежегодные поступления от реализации проекта ожидаются в течение 4-х лет в сумме 1 800 тыс. руб. Целесообразен ли инвестиционный проект, если ставка дисконта составит 12%. Среднегодовой уровень инфляции 8%. Оценить эффективность проекта с учетом инфляции и без нее.

*Задача 26.* Компания планирует реализовать инвестиционный проект в сумме 4 800 тыс. руб. Ежегодные поступления от реализации проекта ожидаются в течение 5 лет в сумме 1 800 тыс. руб. Целесообразен ли инвестиционный проект, если ставка дисконта составит 14%. Среднегодовой уровень инфляции составит 10%. Оценить эффективность проекта с учетом инфляции и без нее.

### ***Тема 6. Анализ источников финансирования инновационной деятельности***

*Вопросы для устного опроса по теме:*

1. Перечислите основные источники финансирования инноваций.
2. Дайте характеристику бюджетным и внебюджетным источникам финансирования инноваций.
3. Какие Вы знаете формы финансирования инновационной деятельности за счет средств инвесторов?
4. В какой форме государство осуществляет финансовую поддержку инновационных проектов?
5. Дайте характеристику такому источнику финансирования инвестиций в инновации как собственные средства предприятий (организаций).
6. Охарактеризуйте такой источник финансирования инноваций как заемные средства.
7. Расскажите о таком источнике финансирования инноваций как привлекаемые долевые средства инвесторов.
8. Охарактеризуйте такой источник как финансовые средства субъектов инновационной деятельности для целевого использования.
9. Что Вы знаете о федеральных ассигнованиях в инновационную деятельность в рамках федерального, регионального бюджетов.
10. Расскажите о зарубежных инвестициях в инновационную деятельность.

11. Какова структура источников финансирования инновационной деятельности в РФ согласно статистическим данным? Как изменилась данная структура за последние годы?

12. Какова динамика источников финансирования за последние годы? Какие из источников росли более быстрыми темпами?

13. Какие проблемы обнаруживаются при оценке структуры и динамики источников финансирования инновационной деятельности в стране?

14. Каковы преимущества и недостатки такого источника финансирования как лизинг?

15. Что Вы знаете о системе венчурного финансирования? Что такое венчурный капитал? Что такое венчурный фонд?

16. В чем заключается основное отличие венчурного капитала от прямых инвестиций в компанию? Насколько распространено венчурное инвестирование в инновационные проекты в России?

***Задачи:***

*Задача 1.* Компания имеет следующую структуру капитала: заемные средства – 25%, привилегированные акции – 15%, нераспределенная прибыль – 60%. Цена заемного капитала – 18%, привилегированных акций – 12%, нераспределенной прибыли – 20%. Определить средневзвешенную цену капитала.

*Задача 2.* Компания имеет следующую структуру капитала: заемные средства – 32%, привилегированные акции – 16%, нераспределенная прибыль – 52%. Цена заемного капитала – 24%, привилегированных акций – 18%, нераспределенной прибыли – 20%. Определить средневзвешенную цену капитала.

*Задача 3.* Компания имеет следующую структуру капитала: обыкновенные акции – 40%, привилегированные акции – 4%, нераспределенная прибыль – 32%, долгосрочный кредит – 12%, краткосрочный кредит – 20%. Цена каждого из источников следующая: обыкновенные акции – 30%, привилегированные акции – 28%, нераспределенная прибыль – 35%, долгосрочный кредит – 16%, краткосрочный кредит – 20%. Определить средневзвешенную цену капитала.

## ***Тема 7. Анализ эффективности лизинговых операций***

*Вопросы для устного опроса по теме:*

1. Что такое лизинг? Дайте характеристику основным субъектам лизинговых операций: лизингодателю, лизингополучателю. Что такое сублизинг? Какие нормативные документы регулируют лизинг в РФ?
2. В чем заключаются преимущества лизинга как источника финансирования инноваций?
3. Какие виды лизинга Вы знаете? Дайте им характеристику.
4. Что такое оперативный и финансовый лизинг? Подробно охарактеризуйте финансовый лизинг (прямой и возвратный).
5. Какова методика расчета суммы лизингового платежа?
6. Какие этапы включает сравнительный анализ эффективности лизинга и банковского кредита?
7. Опишите методику сравнительного анализа эффективности лизинга и банковского кредита?
8. Какие основные факторы влияют на принятие решения в пользу лизинга нового оборудования?
9. Какие основные факторы влияют на принятие решения в пользу банковского кредита для приобретения нового оборудования?
10. В каких отраслях экономики РФ наиболее распространены лизинговые сделки (приведите статистические данные)?
11. Какова динамика рынка лизинга в последние годы? Что показывает анализ?
12. В каких отраслях экономики лизинг наиболее востребован? Обоснуйте статистическими данными и аналитическими обзорами.

## ***Тема 8. Методы контроля инновационной деятельности***

*Вопросы для устного опроса по теме:*

1. Охарактеризуйте систему учетной информации об инновационной деятельности.
2. Какие проблемы существуют в области бухгалтерского учета ресурсов, затрат и результатов инновационной деятельности?
3. Какова основная цель контроля инновационной деятельности? Каким требованиям должна отвечать система контроля инновационной деятельности?

4. Какие виды контроля инновационной деятельности знаете?

5. Охарактеризуйте оперативный и стратегический контроль инновационной деятельности.

6. Расскажите о финансово-хозяйственном контроле инновационной деятельности.

7. Что представляет система комплексного внутреннего контроля инновационной деятельности? Из каких элементов она состоит (должна состоять)?

8. В чем заключается специфика контроля инновационной деятельности?

9. Перечислите объекты внутривозвратного контроля инновационной деятельности.

10. Охарактеризуйте предварительный контроль инноваций в организации.

11. Охарактеризуйте текущий контроль инноваций в организации.

12. Охарактеризуйте последующий контроль инноваций в организации.

13. Какую роль играет экономический анализ в ходе контроля инновационной деятельности?

14. Какие экономические показатели подлежат контролю при управлении инновационной деятельностью?

#### **4. РЕКОМЕНДАЦИИ ДЛЯ СТУДЕНТОВ ПО ПРОВЕДЕНИЮ ПРАКТИЧЕСКИХ ЗАНЯТИЙ**

Посещение практических занятий для студентов обязательно. На них студенты приобретают навыки поиска статистической и иной информации об инновациях и инновационной деятельности организаций, навыки расчетов показателей инновационной активности организаций, навыки оценки эффективности инновационных инвестиционных проектов и, исходя из этого, выбора инвестиционного решения в области инноваций (принять или отклонить), навыки грамотного и лаконичного формулирования выводов. Пропуск даже одного занятия создает значительные трудности в усвоении материала, при решении задач и приобретении навыков расчетов в области инновационного анализа.

В начале каждого практического занятия осуществляется устный опрос студентов по очередной теме, которая была рассмотрена на лекциях и дополнительно изучена ими самостоятельно. В ходе практического занятия преподаватель отслеживает ход решения задач, проверяет правильность их решения, сверяет результаты решения задачи в группе, делается оценка студентами значений полученных показателей, обсуждаются причины возможного изменения показателей. По результатам проведенного обсуждения результатов расчетов студенты формулируют выводы, которые должны быть сделаны грамотно и лаконично. По итогам практических занятий преподаватель оценивает, насколько закреплен теоретический материал, пройденный на лекциях, и в какой мере студентами получены практические навыки аналитических расчетов.

Практическому занятию предшествует самостоятельная работа студента: проработка материала, пройденного на лекциях, изучение материала, изложенного в учебниках и учебных пособиях, а также статей из периодических изданий, рекомендованных преподавателем. Студенту целесообразно конспектировать наиболее ценный и важный материал, который помогает им в освоении дисциплины.

Студент готовит реферат по дисциплине на одну из актуальных тем, рекомендуемых преподавателем. По нему студент готовит доклад и небольшую презентацию, с которыми выступает перед студенческой группой.

## **5 УЧЕБНО-МЕТОДИЧЕСКОЕ И ИНФОРМАЦИОННОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ**

### **5.1 Учебная литература**

#### **Основная литература**

1. Алексеева, Марина Борисовна. Анализ инновационной деятельности : учебник и практикум для бакалавриата и магистратуры / М. Б. Алексеева, П. П. Ветренко ; Санкт-Петербургский гос. экон. ун-т. - Москва : Юрайт, 2017. - 302, [1] с. - Текст : непосредственный.

2. Инновационный менеджмент : учебник / под ред.: В. Я. Горфинкель, Т. Г. Попадюк. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 392 с. - (Magister). - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=119436>. - Текст : электронный

3. Киселева, Ольга Владимировна. Инвестиционный анализ : учебное пособие / О. В. Киселева, Ф. С. Макеева. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : КноРус, 2016. - 208 с. - Текст : непосредственный.

4. Колмыкова, Татьяна Сергеевна. Инвестиционный анализ : учебное пособие : [по направлению 38.03.01 "Экономика"] / Т. С. Колмыкова. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : ИНФРА-М, 2015. - 207, [1] с. - Текст : непосредственный.

5. Чернов, В. А. Инвестиционный анализ : учебное пособие / В. А. Чернов. - 2-е изд., перераб. и доп. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 159 с. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115016> - Текст : электронный.

#### **Дополнительная литература**

6. Ендовицкий, Д. А. Организация анализа и контроля инновационной деятельности хозяйствующего субъекта / Д. А. Ендовицкий, С. Н. Коменденко. - М. : Финансы и статистика, 2004. - 272 с. - Текст : непосредственный.

7. Вертакова, Ю. В. Управление инновациями: теория и практика : учебное пособие / Ю. В. Вертакова, Е. С. Симоненко. - М. : ЭКСМО, 2008. - 432 с. - Текст : непосредственный.

8. Кузнецов, Б. Т. Инновационный менеджмент : учебное пособие / Б. Т. Кузнецов, А. Б. Кузнецов. - Москва : Юнити-Дана, 2015. - 364 с. - URL: <http://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=115012> . - Текст : электронный.

9. Крылов, Э. И. Анализ эффективности инвестиционной и инновационной деятельности предприятия : учебное пособие / Э. И. Крылов, В. М. Власова, И. В. Журавкова. - 2-е изд., перераб. и доп. - М. : Финансы и статистика, 2003. - 608 с. - Текст : непосредственный.

10. Трифилова, А.А.. Управление инновационным развитием предприятия / А.А. Трифилова.– М.: Финансы и статистика. 2003. – 176 с. - Текст : непосредственный.

11. Туккель, И. Л. Экономика и финансовое обеспечение инновационной деятельности : учебное пособие / И. Л. Туккель [и др.]. - Спб. : БХВ-Петербург, 2011. - 240 с. - Текст : непосредственный.

12. Ягудин, С. Ю. Инновационный менеджмент : учебное пособие / С. Ю. Ягудин, В. И. Кузнецов, С. Д. Ильенкова. - Москва : Евразийский открытый институт, 2009. - 192 с. - URL: <https://biblioclub.ru/index.php?page=book&id=90537>. - Текст : электронный.

### **5.3 Перечень ресурсов сети Интернет и информационных технологий**

– Официальный сайт Министерства финансов РФ – [www.minfin.ru](http://www.minfin.ru)

– Официальный сайт Минэкономразвития РФ – [www.economy.gov.ru](http://www.economy.gov.ru)

– Официальный сайт Федеральной службы государственной статистики - <http://www.gks.ru>

– Официальный сайт Рейтингового агентства РАЕХ («Эксперт РА») - <http://raexpert.ru>

– Официальный сайт Банка России - <http://www.cbr.ru>

– Официальный сайт Информационного агентства АК&М - <http://www.akm.ru>

– Справочно-поисковая система КонсультантПлюс – [www.consultant.ru](http://www.consultant.ru)

– База данных рефератов и цитирования «Scopus» – <http://www.scopus.com>

– Электронно-библиотечная система «Университетская библиотека Онлайн» – <http://biblioclub.ru>

- Единое окно доступа к образовательным ресурсам – <http://window.edu.ru>
- Электронная библиотека диссертаций и авторефератов РГБ – <http://dvs.rsl.ru>
- Научная электронная библиотека eLibrary.ru – <http://elibrary.ru>
- Базы данных ВИНТИ РАН – <http://viniti.ru>
- Доступ (удаленный доступ) к базе данных Территориального органа Федеральной службы государственной статистики по Курской области - <http://kurskstat.gks.ru/>

### Перечень информационных технологий

При изучении дисциплины могут быть применены программные продукты Microsoft Office. В частности, электронные таблицы Microsoft Excel – при расчете коэффициентов в ходе оценки инновационной деятельности организаций. Студенты могут использовать готовые программные продукты, предназначенные для проведения инновационного инвестиционного анализа: «Альт-Инвест», «Альт-Инвест-Прим», «Альт-Финансы», «Project Expert».

В качестве источников нормативных и законодательных актов РФ в сфере регулирования инновационной и инвестиционной деятельности используются справочные правовые системы (СПС) «КонсультантПлюс», «Гарант». СПС «Консультант-Плюс» установлена в учебной лаборатории кафедры.