

МИНИСТЕРСТВО СЕЛЬСКОГО ХОЗЯЙСТВА
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
ФГБОУ ВО «Кубанский государственный аграрный университет
имени И. Т. Трубилина»

Факультет управления
Кафедра экономической теории

**УПРАВЛЕНИЕ ИННОВАЦИОННО-ИНВЕСТИЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ОРГАНИЗАЦИИ**

Методические указания
для самостоятельной работы
обучающихся направления
38.04.02 Менеджмент, направленность «Менеджмент организации»
(для очной и заочной форм обучения)

Краснодар
КубГАУ
2019

Составители: Е. И. Артемова, Л. В. Лазько

Управление инновационно-инвестиционной деятельностью организации : метод. указания для самостоятельной работы / сост. Е. И. Артемова, Л. В. Лазько. – Краснодар : КубГАУ, 2019. – 27 с.

В методических указаниях содержатся цель, задачи изучения дисциплины, вопросы и задания для самостоятельного изучения и контроля знаний обучающихся по проблемам муниципального и государственного сектора.

Предназначены для обучающихся направления 38.04.02 Менеджмент, направленность «Менеджмент организации».

Рассмотрено и одобрено методической комиссией факультета управления Кубанского госагроуниверситета, протокол № от

Председатель
методической комиссии

М. А. Нестеренко

© Артемова Е. И., Лазько Л. В.,
составление, 2019
© ФГБОУ ВПО «Кубанский
государственный аграрный
университет
имени И.Т. Трубилина», 2019

ВВЕДЕНИЕ

Дисциплина «Управление инновационно-инвестиционной деятельностью организации» органически увязана с курсами общенаучной подготовки, а также с дисциплинами, определяющими специальную подготовку обучающихся.

Методические указания предназначены для организации самостоятельной работы и рационального использования внеаудиторного времени при овладении содержанием дисциплины «Управление инновационно-инвестиционной деятельностью организации».

К современному специалисту общество предъявляет достаточно широкий перечень требований, среди которых немаловажное значение имеет наличие у выпускников определенных способностей и умения самостоятельно добывать знания из различных источников, систематизировать полученную информацию, давать оценку конкретной ситуации и деятельности в целом.

Внеаудиторная самостоятельная работа является обязательной для каждого студента и определяется учебным планом.

Дисциплина «Управление инновационно-инвестиционной деятельностью организации» относится к дисциплинам вариативной части блока Б1 ОПОП ВО подготовки обучающихся по направлению 38.04.02 Менеджмент, направленность «Менеджмент организации».

1. Общие положения

Целями самостоятельной работы магистрантов является закрепление знаний по изучаемым дисциплинам; приобретение навыков работы с литературными источниками и формирование культуры умственного труда в поиске и накоплении новых знаний; овладение навыками работы с аппаратными и программными средствами и самостоятельного решения практических задач в предметной области, связанной с изучаемой дисциплиной.

Различаются следующие виды самостоятельной работы магистрантов:

- подготовка к текущим аудиторным занятиям (лекция, практическое занятие, лабораторная работа, семинар, коллоквиум);
- самостоятельное изучение отдельных разделов дисциплины, предусмотренное рабочей программой;
- выполнение курсовой работы (проекта) по дисциплине;
- выполнение индивидуальных заданий;
- подготовка рефератов, докладов к семинарскому занятию;
- самостоятельное решение задач;
- подготовка ко всем видам аттестации (текущей, промежуточный контроль).

Сущность самостоятельной работы магистрантов как специфической педагогической конструкции определяется особенностями поставленных в ней учебно-познавательных задач.

Следовательно, самостоятельная работа – это не просто самостоятельная деятельность по усвоению учебного материала, а особая система условий обучения, организуемых преподавателем.

Основные задачи самостоятельной работы:

- развитие и привитие навыков магистрантам самостоятельной учебной работы и формирование потребностей в самообразовании;
- освоение содержания дисциплины в рамках тем, выносимых на самостоятельное изучение магистрантам;
- осознание, углубление содержания и основных положений курса в ходе конспектирования материала на лекциях, отработки в ходе подготовки к семинарским и практическим занятиям;

– использование материала, собранного и полученного в ходе самостоятельных занятий, при выполнении курсовых работ (проектов) и магистерских диссертаций, для эффективной подготовки к итоговым зачетам и экзаменам.

2. Требования к уровню освоения дисциплины «Управление инновационно-инвестиционной деятельностью организации»

Самостоятельное изучение дисциплины «Управление инновационно-инвестиционной деятельностью организации» призвано обеспечить приобретение:

знаний категориального аппарата инновационно-инвестиционной деятельности; закономерностей управления инновационно-инвестиционными процессами в организации; основы разработки инновационно-инвестиционных стратегий организации; структуры комплексного бизнес-плана и роль анализа в разработке и мониторинге основных плановых показателей; анализа эффективности капитальных и финансовых вложений (инвестиционный анализ); закономерностей разработки программ инновационно-инвестиционного развития организации; современных методов эконометрического анализа с целью эффективного управления бизнес-процессами; актуальных проблем функционирования инновационно-инвестиционной сферы в условиях импортозамещения.

умений использовать современный математический инструментарий для комплексного анализа инновационно-инвестиционных проектов; анализировать исходную информацию для разработки направлений инновационно-инвестиционной деятельности организаций, использовать знания об актуальных проблемах функционирования инновационно-инвестиционной сферы для обоснования теоретической и практической значимости разрабатываемых инновационно-инвестиционных проектов; анализировать финансовую отчетность; оценивать экономическую эффективность финансово-инвестиционной деятельности в области привлечения и использования капитала; самостоятельно проводить

исследования и обобщать информацию в области инноваций и инвестиций.

навыков моделирования инновационно-инвестиционных процессов с применением современных инструментов, современными методиками оценки эффективности реализации инновационно-инвестиционных проектов; управления инновационно-инвестиционными процессами в организации в условиях реализации политики импортозамещения; новыми технологиями, приемами и методами для проведения научных исследований и управления бизнес-процессами; навыками представления результатов проведенного исследования в виде курсовой работы, научного отчета, статьи или доклада

3. Виды самостоятельной работы дисциплины «Управление инновационно-инвестиционной деятельностью организации» и нормы времени на их выполнение

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

Аудиторная самостоятельная работа по дисциплине «Управление инновационно-инвестиционной деятельностью организации» выполняется на учебных занятиях под непосредственным руководством преподавателя и по его заданиям. Внеаудиторная самостоятельная работа выполняется магистрантом по заданию преподавателя, но без его непосредственного участия.

В рамках изучения дисциплины используются следующие виды заданий для самостоятельной работы:

- самостоятельное изучение темы теоретического курса;
- подготовка устных ответов на контрольные вопросы, приведенные после каждой темы;
- выполнение домашних заданий;
- выполнение курсовой работы (проекта);
- решение задач;
- выполнение рефератов;
- подготовка к практическим занятиям;
- подготовка докладов;
- подготовка эссе;

– подготовка к тестовым заданиям по усвоению материала.

Таблица 1 – Темы и виды самостоятельной работы по дисциплине «Управление инновационно-инвестиционной деятельностью организации»

№ п/п	Название темы с указанием основных вопросов	Виды работ
1	<p>Теоретико-методические основы инноваций и инвестиционной деятельности</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Инновации, их экономическая сущность. 2. Различные подходы к определению инноваций и инвестиций на макроуровне и на уровне организации 3. Виды инвестиций. Основные подходы к классификации инноваций и инвестиций. 4. Капиталообразующие инвестиции. Виды инвестиций по сроку вложений. Государственные и частные инвестиции. 	<p>Подготовка реферата</p> <p>Подготовка доклада</p> <p>Выполнение творческого задания</p>
2	<p>Особенности функционирования инвестиционного рынка в условиях структурной перестройки экономики России</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие инвестиционного рынка. Принципы инвестирования. Содержание инвестиционного процесса. 2. Состав инвестиционной сферы. Субъекты и объекты инвестиционной деятельности, осуществляемой в форме капитальных вложений. 3. Отношения между субъектами инвестиционной деятельности. Виды инвесторов. 4. Виды и специфика деятельности инвестиционных институтов. 	<p>Выполнение реферата</p> <p>Подготовка доклада</p> <p>Решение задач</p> <p>Тестовые задания</p>
3	<p>Организационно-экономический механизм управления инновационно-инвестиционными процессами в организации</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Понятие организационно-экономического механизма управления инновационно-инвестиционными процессами в организации. 2. Цели и задачи инновационно-инвестиционной политики. 3. Особенности планирования и реализации инновационно-инвестиционной политики предприятия. 	<p>Выполнение реферата</p> <p>Подготовка доклада</p> <p>Подготовка эссе</p> <p>Решение задач</p>

№ п/п	Название темы с указанием основных вопросов	Виды работ
	4. Инновационный потенциал организации. Виды и характеристика инвестиционных ресурсов.	
4	Нововведения как объект управления 1. Управление инновациями и его место в системе менеджмента организации. 2. Основные этапы инновационных процессов и источники их финансирования. 3. Потенциал знаний для инновационной деятельности как фундаментальные теоретические исследования (ФТИ) и поисковые НИР.	Выполнение реферата Подготовка доклада Решение задач Тестовые задания
5	Формирование и реализация инновационно-инвестиционной стратегии организации в современных условиях 1. Сущность и виды инновационно-инвестиционной стратегии организации. 2. Методические подходы к оценке эффективности реализации инновационно-инвестиционной стратегии организации 3. Особенности планирования и реализации инновационно-инвестиционной стратегии организации.	Выполнение реферата Подготовка доклада Подготовка эссе Решение задач
	Курсовая работа	Выполнение курсовой работы

4. Содержание самостоятельной работы

Тема 1. Теоретико-методические основы инноваций и инвестиционной деятельности

Вопросы для самостоятельной подготовки:

1. Показатели инновационной деятельности организации
2. Инвестиции и инновации: понятие, сущностные признаки и функции
- 3 Сущность и экономическое содержание инновационно-инвестиционной деятельности.
4. Классификация инвестиций и инноваций
5. Нормативно-правовая регламентация осуществления инновационно-инвестиционной деятельности в России.

6. Сущностная характеристика инновационно-инвестиционных процессов.

7. Циклическая концепция развития инноваций.

8. Понятие инновационного цикла.

9. Классификация инноваций по месту происхождения, осуществления и влияния на социально-экономические процессы.

10. Основные этапы и стадии инновационно-инвестиционного процесса.

11. Модели инновационного процесса.

Тема 2. Особенности функционирования инвестиционного рынка в условиях структурной перестройки экономики России

Вопросы для самостоятельной подготовки:

1. Формы и методы государственного регулирования инвестиционной деятельности

2. Инвестиционный климат в России на современном этапе

3. Инновационно-инвестиционная деятельность организации в условиях интеграции России в мировой рынок.

4. Место и роль инноваций в деятельности хозяйствующих субъектов.

5. Выбор приоритетных направлений инновационно-инвестиционной деятельности.

6. Зарубежный опыт распространения инноваций.

7. Влияние инновационно-инвестиционных процессов на развитие производства.

8. Привлечение иностранных инвестиций в российскую экономику

9. Способы защиты инвестиций

10. Особенности инвестиционной деятельности, осуществляемые в форме капитальных вложений

Тема 3. Организационно-экономический механизм управления инновационно-инвестиционными процессами в организации

Вопросы для самостоятельной подготовки:

1. Привлечение долгосрочных инвестиций и интеграцию России в мировую экономическую систему,

2. Положительные и отрицательные факторы, влияющие на функционирование инвестиционного рынка в связи с работой отечественных организаций в условиях санкций

3. Инновационная экономика как стратегическое направление развития государства в современных условиях

4. Инновации как инструмент обеспечения устойчивого роста отечественной экономики

5. Инновация – основа перспективной системы менеджмента качества

6. Роль отечественных организаций в развитии инновационной экономики и человеческих ресурсов

7. Проблемы формирования инновационной экономики в современной России

8. Меры государственной поддержки инновационной экономики

9. Перспективы развития инновационной экономики в современной России

Тема 4. Нововведения как объект управления

Вопросы для самостоятельной подготовки:

1. Сущность и принципы управления инновационно-инвестиционными проектами

2. Планирование инновационного проекта

3. Порядок разработки инновационного проекта

4. Организация управления инновационно-инвестиционным проектом

5. Этапы инновационно-инвестиционного проекта

6. Элементы инновационно-инвестиционного проекта

7. Мониторинг основных показателей инновационно-инвестиционного проекта

8. Основные участники инновационно-инвестиционного проекта

9. Виды и содержание инновационно-инвестиционных проектов

Тема 5. Формирование и реализация инновационно-инвестиционной стратегии организации в современных условиях

Вопросы для самостоятельной подготовки:

1. Определения неопределенности и риска
2. Объективные и субъективные факторы рисков
3. Классификация рисков инвестирования
4. Неопределенность условий реализации инновационно-инвестиционного проекта
5. Методы качественной оценки рисков
6. Методы количественной оценки рисков
7. Экспертный метод
8. Метод анализа уместности затрат
9. Метод аналогий
10. Определение предельного уровня устойчивости проекта
анализ чувствительности проекта
11. Анализ сценариев развития проекта
12. Имитационное моделирование рисков по методу Монте-Карло

5. Задачи к темам № 2, 3, 4, 5

Решить задачу № 1: Определить эффективность инвестиций в инновационный проект, стоимостью 200 млн. руб., если ожидаемые ежемесячные доходы за первые пять месяцев составят соответственно: 20; 40; 50; 80 и 100 млн. руб. Издержки привлечения капитала составляют 13,5% годовых.

Пример решения задачи №1

Прежде чем решать задачу необходимо дать уточнение:

- под доходами обычно подразумевается выручка предприятия (в соответствии с законодательством посвященном бухучету и т.д.);

- в задаче под ежемесячными доходами должен подразумеваться дополнительный доход, т.е. доход минус издержки равняется дополнительный доход. В противном случае оценить эффективность нельзя!

- либо следует воспользоваться следующей трактовкой: Сравнивая между собой приведенные величины денежных притоков и оттоков по финансовой операции, определяют важнейший финансовый показатель чистая приведенная стоимость

(NPV – от английского net present value). Наиболее общая формула определения этого показателя:

$$NPV = I_0 + PV,$$

где I_0 – первоначальные инвестиции в проект (оттоки денег),

PV – приведенная стоимость будущих денежных потоков по проекту.

При использовании этой формулы все денежные притоки (доходы) обозначаются положительными цифрами, оттоки денежных средств (инвестиции, затраты) – отрицательными.

Тогда под ежемесячными доходами «..за первые пять месяцев составят соответственно: 20; 40; 50; 80 и 100 млн. руб.» - понимается «приведенная стоимость будущих денежных потоков по проекту»

Для того чтобы инвестиционное решение проекта было эффективным, т. е. выгодным с коммерческой точки зрения, необходимо, чтобы денежные оттоки, связанные с ним (инвестиции, текущие затраты), как минимум, компенсировались денежными притоками. Однако, учитывая принцип временной стоимости денег, т. е. тот факт, что разновременные денежные потоки имеют неодинаковое значение, требуется сначала привести их к одному моменту времени.

Следовательно, чтобы оценить инвестиционное решение в задаче, следует:

– рассчитать и приурочить к соответствующим моментам (интервалам) времени все денежные потоки, которые генерирует данное решение;

– привести эти потоки по ставке, соответствующей их риску, к одному моменту времени (моменту оценки);

– просуммировать полученные приведенные денежные потоки с учетом их знака (притоки – со знаком “плюс”, оттоки – со знаком “минус”). Полученная в результате величина называется чистой приведенной стоимостью (чистым приведенным доходом) NPV.

Таким образом, NPV – это сумма денежных потоков, связанных с данным инвестиционным решением, приведенная по фактору времени к моменту оценки, т.е.

$$NPV = -CF_0 + \frac{CF_1}{(1+r)^1} + \frac{CF_2}{(1+r)^2} + \dots + \frac{CF_j}{(1+r)^j} + \dots + \frac{CF_n}{(1+r)^n}$$

где CF_j – денежный поток, приуроченный к j -му моменту (интервалу) времени;

n – срок жизни проекта.

Срок операции n в общем случае измеряется в годах. Если же реальная операция не отвечает этим условиям, т.е. интервалы между платежами не равны году, то в качестве единицы измерения срока принимаются доли года, измеренные как правило в месяцах, деленных на 12.

Интерпретация NPV.

$NPV > 0$ означает следующее:

- выраженный в “сегодняшней” оценке эффект от проекта составляет положительную величину;
- проект имеет доходность более высокую, чем ставка дисконта r , требуемая на рынке капиталов от инвестиций с таким уровнем риска.

Таким образом, данный критерий идеально подходит для оценки отдельных инвестиционных проектов, абсолютной величины их эффекта.

Тогда в цифрах решение задачи:

$$NPV = -200 + \frac{20}{(1+0,135)^{1/12}} + \frac{40}{(1+0,135)^{2/12}} + \frac{50}{(1+0,135)^{3/12}} + \frac{80}{(1+0,135)^{4/12}} + \frac{100}{(1+0,135)^{5/12}} = 78,95 \text{ (млн руб.)}$$

В качестве ставки дисконта r используется значение из условия задачи 13,5%.

Полученный NPV означает следующее:

а) ожидаемый абсолютный эффект от данного проекта составляет 78,95 млн. руб.

б) доходность проекта ожидается на уровне, более высоком, чем 10% годовых в рублях.

Для того чтобы оценить доходность инвестиционного решения в процентах годовых, используется другой критерий, называемый внутренней ставкой (нормой) доходности.

IRR – позитивная ставка доходности инвестиционного проекта. Ставка дисконта при которой $NPV = 0$.

IRR – это позитивная доходность инвестиционного проекта, рассчитанная по ставке сложного процента с ежегодной капитализацией доходов.

Зная, как интерпретируется показатель NPV легко объяснить, почему IRR определяется как такая ставка дисконта, при которой $NPV = 0$.

Расчет IRR.

Таким образом, для того чтобы найти IRR необходимо решить уравнение:

$$0 = -CF_0 + \frac{CF_1}{(1+x)^1} + \frac{CF_2}{(1+x)^2} + \dots + \frac{CF_j}{(1+x)^j} + \dots + \frac{CF_n}{(1+x)^n}$$

тогда $IRR = x$

Формулы, позволяющей решить такое уравнение, не существует. Поэтому уравнение решается приближенными методами, чаще всего с использованием линейной интерполяции, а именно:

а) наугад берутся две ставки дисконта – r_1 и r_2 , $r_1 < r_2$.

б) используя каждую из ставок, рассчитывают два значения показателя NPV (чистого приведенного дохода) – NPV_1 и NPV_2 ;

в) приближенное значение IRR получают по формуле:

$$IRR = r_1 + \frac{NPV_1}{NPV_1 - NPV_2} \times (r_2 - r_1).$$

Для получения более точного значения IRR расчеты несколько раз повторяют, сужая интервал между r_1 и r_2 .

Отсюда приближенное значение IRR можно определить следующим образом:

$$IRR = 244,4\% \text{ годовых.}$$

Индекс прибыльности (profitability index, PI) показывает относительную прибыльность проекта, или дисконтированную стоимость денежных поступлений от проекта в расчете на единицу вложений. Он рассчитывается путем деления чистых приведенных поступлений от проекта на стоимость первоначальных вложений:

$$PI = \frac{NPV}{C_0}$$

Индекс прибыльности проекта:

$$PI = 78,95 : 200 = 0,39 < 1, \text{ следовательно проект неэффективен.}$$

Учитывая, что $NPV = 78,95$ (млн.руб.) > 0 , $IRR = 244,4\%$ годовых можно сделать вывод – проект эффективен.

Задача №2. Размер кредита – 1200 тыс. руб., процентная ставка 17,5 % годовых, срок кредитования – 8 лет. Определите величину

процентного платежа на конец 1, 4, 6, 8 года периода погашения средств кредита.

Условия кредитования:

Сумма кредита: 1200.00

Срок кредитования: 96 мес. Процентная ставка: 17.5%.

Задача №3. Руководство фирмы планирует осуществить вложение заемных средств в размере до 95 млн. руб. Данные по возможным инновационно-инвестиционным проектам представлены в таблице. Сформируйте оптимальный инвестиционный портфель, используя критерии NPV, IRR, PI

Задача № 4. Ожидаемая доходность акций А1 составляет 15 %, а акций А2 – 20 %. Коэффициент корреляции между доходностями акций – 0,5. Определите ожидаемую доходность и стандартное отклонение портфеля, состоящего из равного количества акций каждого вида.

Задача № 5. Определить срок возврата инвестиций в размере 100 д.е., если среднегодовая прибыль по проекту составляет 40 д.е.

Задача № 6. Акционерное общество планирует закупить технологическую линию стоимостью 1000 д.е. со сроком эксплуатации 10 лет. Приобретение технологической линии планируется за счет кредита под 8% годовых. По расчетам, это принесет дополнительный доход до уплаты процентов и налогов 200 д.е. По истечении срока эксплуатации продажа линии не планируется. Ставка налогообложения 20 %. Доходность инвестиций до закупки технологии составила 20 %. Эффективны ли инвестиции в технологическую линию?

Задача № 7. Имеются два варианта инвестиций:

1. И = 10 (д.е.); доходы – 100 % через 1 год в конце года;

2. И = 10 (д.е.); доходы – 25 % каждые 3 месяца в конце квартала.

Какой проект выгоднее?

Задача № 8. Для приобретения нового инновационного оборудования необходимы денежные средства в сумме 100 тыс. руб., которые обеспечат ежегодное получение денежных поступлений после уплаты налогов в сумме 25 тыс. руб. в течение 6 лет без существенных ежегодных колебаний. Хотя оборудование после 6 лет эксплуатации не будет полностью изношено, тем не менее, вряд ли возможно предполагать, что на этот момент

времени его стоимость будет превышать стоимость лома. Затраты на ликвидацию будут возмещены за счет выручки от продажи лома. Линейная амортизация за эти 6 лет (16 667 руб. за год) будет соответственно включена в сумму денежных поступлений 25 тыс. руб. Оцените этот проект.

Задача № 9. Необходимо оценить значение внутренней нормы доходности инвестиции объемом 6000 ден.ед., который генерирует денежный поток 1500 ден.ед. в течение 10 лет.

Задача № 10. На покупку машины требуется 16950 ден.ед. Машина в течение 10 лет будет экономить ежегодно 3000 ден.ед. Остаточная стоимость машины равна нулю. Надо найти IRR.

Задача № 11. Компания планирует приобрести новое оборудование по цене 36000 ден.ед., которое обеспечивает 20000 ден.ед. экономии затрат (в виде входного денежного потока) в год в течение трех ближайших лет. За этот период оборудование подвергнется полному износу. Стоимость капитала предприятия составляет 16%, а ожидаемый темп инфляции – 10 % в год. Проект принять или нет?

Задача № 12. Предприятие планирует вложить деньги в приобретение нового приспособления, которое стоит 3170 ден.ед. и имеет срок службы 4 года с нулевой остаточной стоимостью. Внедрение приспособления по оценкам позволяет обеспечить входной денежный поток 1000 ден.ед. в течение каждого года. Руководство предприятия позволяет производить инвестиции только в том случае, когда это приводит к отдаче хотя бы 10 % в год.

Задача № 13. Руководство предприятия собирается внедрить новую машину, которая выполняет операции, производимые в настоящее время вручную. Машина стоит вместе с установкой 5000 ден.ед. со сроком эксплуатации 5 лет и нулевой ликвидационной стоимостью. По оценкам финансового отдела предприятия внедрение машины за счет экономии ручного труда позволит обеспечить дополнительный входной поток денег 1800 ден.ед. На четвертом году эксплуатации машина потребует ремонт стоимостью 300 ден.ед.

Экономически целесообразно ли внедрять новую машину, если стоимость капитала предприятия составляет 20 %.

Задача № 14. Пусть оба проекта предполагают одинаковый объем инвестиций 1000 ден.ед. и рассчитаны на четыре года.

Проект А генерирует следующие денежные потоки : по годам 500, 400, 300, 100, а проект В – 100, 300, 400, 600. Стоимость капитала проекта оценена на уровне 10 %.

Рассчитать дисконтированный период окупаемости проектов.

Задача № 15. Предприятие собирается приобрести через три года новый автомобиль стоимостью 8000 ден.ед. Какую сумму денег необходимо вложить сейчас, чтобы через три года иметь возможность совершить покупку, если процентная ставка прибыльности вложения составляет

а) 10 процентов?

б) 14 процентов?

Задача № 16. Вам предлагают инвестировать деньги с гарантией удвоить их количество через пять лет. Какова процентная ставка прибыльности такой инвестиции?

Задача № 17. Финансовый менеджер предприятия предложил Вам инвестировать Ваши 5000 ден.ед. в его предприятие, пообещав вернуть Вам 6000 ден.ед. через два года. Имея другие инвестиционные возможности, Вы должны выяснить, какова процентная ставка прибыльности предложенного Вам варианта.

Задача № 18. Предположим Вы купили шестилетний 8-ми процентный сберегательный сертификат стоимостью 1000 ден.ед. Если проценты начисляются ежегодно, какую сумму Вы получите по окончанию контракта?

Задача № 19. Предприятие приобрело облигации муниципального займа, которые приносят ему доход 15000 ден.ед., и хочет использовать эти деньги для развития собственного производства. Предприятие оценивает прибыльность инвестирования получаемых каждый год 15000 ден.ед. в 12 %. Необходимо определить настоящее значение этого денежного потока.

Задача № 20. После внедрения мероприятия по снижению административных издержек предприятие планирует получить экономию 1000 ден.ед. в год. Сэкономленные деньги предполагается размещать на депозитный счет (под 5 % годовых) с тем, чтобы через 5 лет накопленные деньги использовать для инвестирования в инновационную технологию производства

продукции. Какая сумма окажется на банковском счету предприятия?

Задача № 21. Пусть инвестор хочет получить 200 ден.ед. через 2 года. Какую сумму он должен положить на срочный депозит сейчас, если депозитная процентная ставка составляет 5 %.

Задача № 22. Банк выплачивает 5 процентов годовых по депозитному вкладу. Если сейчас вложить 100 ден.ед., сколько получишь через год?

Задача № 23. Необходимо определить срок возврата инвестиций в размере 100 д.е., если прибыль по инвестиционному проекту составляет в 1-й год – 25 д.е.; 2-й год – 30 д.е.; 3-й год – 40 д.е.; 4-й год – 50 д.е.

Задача № 24. Имеется два инвестиционных проекта (проект А продолжительностью три года и проект В – два года), предусматривающие одинаковые инвестиции, равные 4 млн руб. Цена капитала составляет 10 %.

Задача № 25 Требуется выбрать наиболее эффективный из них, если ежегодные денежные потоки характеризуются следующими данными (млн руб.) – проект А: 1,20; 1,60; 2,40; проект В: 2,00; 2,87.

Задача № 26 Трехлетний инновационно-инвестиционный проект характеризуется следующими данными: единовременные инвестиции составили 136,0 тыс. руб.; доходы по годам (отнесенные к концу соответствующего года) прогнозируются в следующих объемах (тыс. руб.): 50,0; 70,0; 80,0. Цена капитала равна 13 %. Необходимо определить срок окупаемости этого проекта.

Задача № 27 Рассчитать величину внутренней нормы доходности инвестиционного проекта, компоненты денежного потока которого приведены в таблице, предполагая единовременные вложения (инвестиции) и поступление доходов в конце каждого года.

Годы	0	1	2	3	4
Денежный поток	-100	50	40	30	20

Задача № 28. Рассчитать величину чистой текущей стоимости инновационно-инвестиционного проекта, который характеризуется следующими данными: продолжительность проекта 3 года,

ликвидационная стоимость 20 тыс. руб., прогнозируемый индекс инфляции 10 %. Величины денежного потока и инвестиций (отнесенные к концу соответствующего года) приведены в таблице.

Год	Инвестиции, тыс. руб.	Доходы, тыс. руб.	Ставка дисконтирования, %	Ликвидационная стоимость, тыс. руб.
0	-100	-	-	-
1	-40	50	15	-
2	-	70	13	-
3	-	80	12	20

6 Реализация других видов самостоятельной работы.

6.1 Курсовая работа.

Целью написания курсовой работы является закрепление знаний и навыков, полученных при изучении дисциплины «управление инновационно-инвестиционной деятельностью организации». В процессе исследования и по результатам работы магистранты должны продемонстрировать системное представление о сущности и тенденциях развития инновационно-инвестиционных процессов в России и зарубежом, понимание многообразия инновационно-инвестиционных процессов в организации, роли, места, функций и задач менеджера в управлении инновационно-инвестиционными проектами.

При выполнении курсовой работы используются методические рекомендации по выполнению курсовых работ для магистрантов 38.04.02 Менеджмент, направленность «Менеджмент организации».

Если работа основывается на данных конкретной организации (или подразделения крупного предприятия), то рассматриваемая тема анализируется с точки зрения того, кто и каким образом принимает решения по названной проблеме, какие организационные документы сопровождают различные инновационно-инвестиционные решения. Приводятся конкретные примеры из практики.

Также необходимо выявить направления совершенствования инновационно-инвестиционной деятельности в организации.

Желательно представление информации в основном в табличной форме и в виде схем.

Тему курсовой работы студенты выбирают сами в соответствии с возможностью получения информации для полного раскрытия темы. Тему утверждает руководитель магистерской диссертации вместе с преподавателем, за которым закреплена дисциплина. Курсовая работа должна быть оформлена в соответствии с требованиями ГОСТ 7.32-2001.

6.2 Доклад

Для подготовки доклада студентам необходимо:

1. Распределить работы по подготовке доклада между участниками группы, отладить механизмы координации работ.

2. Изучить существующую основную литературу по данной теме.

3. В форме тезисов оформить наиболее важные и интересные теории, факты, примеры по данной теме.

4. Оформить доклад в письменной форме, выделив в нем: вступление, основной материал, иллюстрационные примеры, выводы.

5. Подготовить раздаточный материал и презентацию в электронном виде.

6. Определить основного докладчика и участие в этом процессе остальных членов группы.

6.3 Реферат

Реферат является сквозной итоговой самостоятельной работой, которая должна показать умение студента самостоятельно проводить научные исследования по заданной теме. Реферативная работа должна состоять из нескольких частей:

1. Введения, в котором обосновывается актуальность темы, определяется цель работы и задачи, объект и предмет исследования.

2. Основной части:

2.1. Анализ существующих материалов из печатных и электронных источников информации по заданной теме;

2.2. Исследование, в котором студент должен предложить свою гипотезу рассмотрения вопроса, доказать ее или опровергнуть.

3. Заключение, которое включает основные выводы и результаты.

Объем реферативной работы 10–15 страниц. Работу выполняют в течение всего курса и сдают по его окончанию.

6.4 Эссе

Эссе – это форма задания, которая представляет собой один или несколько вопросов (заданий), на которые нужно ответить в свободной форме.

Эссе оценивается по правилам или критериям, предназначенным для выявления умений творчески использовать полученные знания.

Самостоятельная работа студентов состоит в творческом ответе на вопрос по выбранной теме эссе.

Напишите эссе в произвольной форме по отдельным вопросам влияния управления менеджера на эффективность бизнеса в России и за рубежом. Выбор темы является произвольным и зависит от личных интересов и предпочтений автора. Тему утверждает преподаватель в течение первого месяца обучения. Задание является индивидуальным. Объем работы – 3–5 стр., формат А 4.

Для этого студенту необходимо:

1. Из соответствующих печатных или электронных источников информации взять материалы, в которых рассматривается данная тема.

2. Проанализировать материалы, сравнить различные точки зрения по данному вопросу.

3. Тезисно изложить теорию, факты и взгляды специалистов, которые необходимо знать для понимания данного вопроса.

4. Сформировать и отразить в основной части письменной работы свою авторскую позицию по вопросу.

6.5 Примерные темы эссе, докладов, презентаций

– Инвестиции и инновации: понятие, существенные признаки и функции

– Сущность и экономическое содержание инновационно-инвестиционной деятельности.

– Классификация инвестиций и инноваций

– Нормативно-правовая регламентация осуществления инновационно-инвестиционной деятельности в России.

– Механизм функционирования инвестиционного рынка.

- Структура инвестиционного рынка.
- Инфраструктура инвестиционного процесса.
- Система инновационно-инвестиционной деятельности организации.
 - Методы управления инновационной и инвестиционной деятельностью организации
 - Понятие и структурные элементы механизма управления инновационно-инвестиционной деятельностью
 - Ресурсное обеспечение инновационно-инвестиционной деятельности
 - Нормативно-правовое регулирование инвестиционной деятельности в регионе
 - Методическое обеспечение управления инновационно-инвестиционными процессами
 - Информационные технологии управления инвестиционной деятельностью
 - Организационные основы управления инновационно-инвестиционным процессом
 - Инновационно-инвестиционный климат организации и его оценка
 - Разработка комплексной методики оценки инвестиционного потенциала организации
 - Сущность инновационно-инвестиционной политики организации
 - Принципы и условия формирования инновационно-инвестиционной политики
 - Этапы разработки и реализации инвестиционной стратегии организации
 - Декомпозиция инвестиционной политики организации по целям и задачам
 - Конкурсный отбор инвестиционных проектов
 - Создание благоприятного инвестиционного климата
 - Мероприятия по формированию и мобилизации инвестиционных ресурсов организации
 - Оценка финансово-экономической эффективности инновационно-инвестиционного проекта

– Инновационно-инвестиционная деятельность организации в условиях импортозамещения

7 Контроль самостоятельной работы студентов

Для управления самостоятельной работой студентов используются следующие формы контроля:

- тематические консультации, в ходе которых студенты осмысливают полученную информацию, преподаватель определяет степень понимания темы и оказывает необходимую помощь;

- следящий контроль осуществляется на лекциях и практических занятиях (деловых играх), который проводится в форме бесед, устных ответов студентов, контрольных работ, тестов, организации дискуссий и диспутов, опросов;

- текущий контроль осуществляется в ходе проверки и анализа отдельных видов самостоятельных работ, выполненных во внеаудиторное время. К ним относятся работы индивидуального характера: доклады, рефераты, курсовые и ВКР;

- промежуточный (итоговый) контроль осуществляется через систему зачетов и экзаменов, предусмотренных учебным планом.

Список рекомендуемой литературы

Основная литература :

1. Кузнецов, Б. Т. Экономика и финансовое обеспечение инновационной деятельности : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по экономическим специальностям / Б. Т. Кузнецов. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 295 с. – ISBN 978-5-238-02183-6. – Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/81595.html>

2. Инвестиционное проектирование: Учебник / Голов Р.С., Балдин К.В., Передеряев И.И., - 4-е изд. - Москва : Дашков и К, 2018. - 368 с.: ISBN 978-5-394-02372-9 - Текст : электронный. - URL: <http://znanium.com/catalog/product/415324>

3. Проектирование систем управления рисками хозяйствующих субъектов : учеб. пособие / В.И. Авдийский, В.М.

Безденежных, А.В. Дадалко, В.В. Земсков, Н.Г. Синявский ; под общ. ред. А.В. Дадалко. – М. : ИНФРА-М, 2019. – 203 с. + Доп. материалы [Электронный ресурс; Режим доступа <http://znanium.com>]. – (Высшее образование: Магистратура). – www.dx.doi.org/10.12737/23556. – Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/1024505>

Дополнительная литература :

1. Инновационный менеджмент : учебник для магистров, обучающихся по направлению подготовки «Менеджмент» / В. Я. Горфинкель, А. И. Базилевич, В. В. Бондаренко [и др.] ; под редакцией В. Я. Горфинкель, Т. Г. Попадюк. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2015. – 391 с. – ISBN 978-5-238-02359-5. – Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/66262.html>.

2. Управление инвестиционным портфелем / Алиев А.Т., Сомик К.В. - М.: Дашков и К, 2017. - 160 с.: ISBN 978-5-394-01292-1 - Режим доступа: <http://znanium.com/catalog/product/430392>

3. Донцова, О. И. Инновационная экономика : учебник / О.И. Донцова. – Москва : ИНФРА-М, 2019. – 217 с. – (Высшее образование: Магистратура). – www.dx.doi.org/10.12737/textbook_5cda60c7d5a032.22522929. – ISBN 978-5-16-014762-8(print) ; ISBN 978-5-16-107266-0(online). – Текст : электронный. – URL: <https://znanium.com/catalog/product/1003106>

4. Лукасевич, И. Я. Инвестиции : учебник / И.Я. Лукасевич. – Москва : Вузовский учебник : ИНФРА-М, 2017. – 413 с. - ISBN 978-5-9558-0129-2(Вузовский учебник) ; ISBN 978-5-16-003847-6(НИЦ ИНФРА-М, print) ; ISBN 978-5-16-105176-4(online). - Текст : электронный. - URL: <https://znanium.com/catalog/product/614951>

5. Сироткин, С.А. Экономическая оценка инвестиционных проектов: учебник для студентов вузов, обучающихся по специальности «Экономика и управление на предприятиях (по отраслям)» / С.А. Сироткин, Н.Р. Кельчевская. – 3-е изд., перераб. и доп. - М. : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. - 311 с. - ISBN 978-5-238-01944-4. – Текст : электронный. – URL: <http://znanium.com/catalog/product/1028899>

6. Чернов, В. А. Инвестиционный анализ : учебное пособие для студентов вузов, обучающихся по специальностям

«Бухгалтерский учет, анализ и аудит», «Финансы и кредит», «Налоги и налогообложение», по специальностям экономики и управления (080100) / В. А. Чернов ; под редакцией М. И. Баканова. – 2-е изд. – Москва : ЮНИТИ-ДАНА, 2017. – 159 с. – ISBN 978-5-238-01301-5. – Текст : электронный // Электронно-библиотечная система IPR BOOKS : [сайт]. – URL: <http://www.iprbookshop.ru/81627.html>

Рекомендуемые интернет сайты

- <https://www.minfin.ru/ru/> – Министерство финансов Российской Федерации официальный сайт;
- <http://www.library.ru/2/catalogs/periodical/?sec=48> Каталог сайтов периодических изданий, электронные версии журналов:
- <http://www.infostat.ru> – Информационно-издательский центр «Статистика России»
- <http://www.gks.ru/> – Официальный сайт «Росстата»
- <http://www.gov.ru/> – Сервер органов государственной власти РФ
- <https://krsdstat.gks.ru/> – Управление Федеральной службы государственной статистики по Краснодарскому краю и Республике Адыгея
- <https://cbr.ru/> – Центральный банк Российской Федерации
- <http://www.consultant.ru/> – Консультант Плюс
- <https://minfinkubani.ru/> – Министерство финансов Краснодарского края
- <https://investkuban.ru/> – Инвестиционный портал Краснодарского края
- <https://admkrain.krasnodar.ru/> – Администрация Краснодарского края
- <https://www.rsl.ru/> – «Российская государственная библиотека»
- <https://elibrary.ru/defaultx.asp> – eLIBRARY.RU Научная электронная библиотека
- <https://znanium.com/> – ЭБС znanium.com
- <http://www.iprbookshop.ru/> – ЭБС IPRbook

ОГЛАВЛЕНИЕ

ВВЕДЕНИЕ.....	3
1 Общие положения.....	4
2 Требования к уровню освоения дисциплины «Управление инновационно-инвестиционной деятельностью организации»	5
3 Виды самостоятельной работы дисциплины «Управление инновационно-инвестиционной деятельностью организации» и нормы времени на их выполнение.....	6
4 Содержание самостоятельной работы.....	8
Тема 1. Теоретико-методические основы инноваций и инвестиционной деятельности	8
Тема 2. Особенности функционирования инвестиционного рынка в условиях структурной перестройки экономики России	9
Тема 3. Организационно-экономический механизм управления инновационно-инвестиционными процессами в организации	9
Тема 4. Нововведения как объект управления	10
Тема 5. Формирование и реализация инновационно-инвестиционной стратегии организации в современных условиях	11
5 Задачи к темам.....	11
6 Реализация других видов самостоятельной работы.....	19
7 Контроль самостоятельной работы студентов.....	23
Список рекомендуемой литературы.....	23

**УПРАВЛЕНИЕ ИННОВАЦИОННО-
ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ
ОРГАНИЗАЦИИ**

Методические указания

*Составители : **Артемова** Елена Игоревна,
Лазько Людмила Владимировна*

Кубанский государственный аграрный университет.
350044, г. Краснодар, ул. Калинина, 13