**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**

**Львівський національний університет імені Івана Франка**

**Економічний факультет**

**Кафедра обліку і аудиту**

**Затверджено**

На засіданні кафедри обліку і аудиту

Економічного факультету

Львівського національного університету

імені Івана Франка

(протокол № 10 від 01 лютого 2021 р.)

Завідувач кафедри \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

**Силабус з навчальної дисципліни**

**«Аналіз інвестиційно-інноваційної діяльності»,**

**що викладається в межах ОПП (ОПН) 07**

**«Управління і адміністрування» першого (бакалаврського)/другого (магістерського)/третього (освітньо-наукового) рівня вищої освіти для здобувачів з спеціальності**

**071 «Облік і оподаткування»**

**Львів 2021-2022 н.р.**

|  |  |
| --- | --- |
| **Назва курсу** | **Аналіз інвестиційно-інноваційної діяльності** |
| **Адреса викладання дисципліни** | Проспект Свободи, 18, м. Львів |
| **Факультет та кафедра, за якою закріплена дисципліна** | Економічний факультет, кафедра обліку і аудиту |
| **Галузь знань, шифр та назва спеціальності** | Управління і адміністрування, 071 Облік і оподаткування |
| **Викладачі дисципліни** | Раделицький Юрій Орестович |
| **Контактна інформація викладачів** | E-mail: 05051@ukr. net |
| **Консультації з питань навчання по дисципліні відбуваються** | Консультації в день проведення лекцій/практичних занять (за попередньою домовленістю). Також можливі он-лайн консультації через Viber, WhatsApp або подібні ресурси. Для погодження часу он-лайн консультацій необхідно написати на електронну пошту викладачеві або телефонувати заздалегідь (не пізніше одного робочого дня). |
| **Сторінка курсу** | https://econom.lnu.edu.ua/course/analiz-investytsiyno-innovatsiynoi-diialnosti-071-oblik-i-opodatkuvannia |
| **Інформація про дисципліну** | Курс розроблено таким чином, щоб надати студентам знання з теоретичних знань та набуття практичних навичок з питань управлінського аналізу і прогнозування діяльності підприємств в умовах функціонування ринкових відносин. |
| **Коротка анотація дисципліни** | Дисципліна «Аналіз інвестиційно-інноваційної діяльності» є дисципліною вільного вибору студента як складова поглиблення знань зі спеціальності 071 Облік і оподаткування для освітньо-наукової програми з підготовки доктора філософії, яка викладається в 9-му семестрі в обсязі 3 кредитів (за Європейською Кредитно-Трансферною Системою ECTS). |
| **Мета та цілі дисципліни** | Метою вивчення дисципліни «Аналіз інвестиційно-інноваційної діяльності» є формування у студентів сукупності знань, вмінь та навичок, необхідних для розробки інвестиційно-інноваційних проектів в конкретних умовах функціонування підприємств, аналізу та оцінки ефективності проектів, прийняття економічно обґрунтованих рішень по управлінню проектами в умовах невизначеності; ефективного управління діяльністю підприємств незалежно від впливу негативних процесів, як ендогенного, так і екзогенного походження, дослідження звітності та систем фінансово-економічних показників діяльності підприємстві можливості їх інтерпретації. |
| **Література для вивчення дисципліни** | Основна література:  1. Закон України “Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні”, затверджений наказом Міністерства фінансів України від 16.07.1999 р. №996 (зі змінами та доповненнями)  URL : http:// zakon1.rada.gov.ua/go/996-14.  2. Глуха Г. Я. Сучасний підхід до побудови інноваційної стратегії на підприємстві / Г. Я. Глуха, А. І. Цимбалюк // Академічний огляд. Економіка та підприємництво. – 2018. – № 2. – С. 62-74.  3. Волощук Н. Ю. Інноваційна модель розвитку територіальної економічної системи / Н. Ю. Волощук, Ю. І. Ревть // Науковий вісник Мукачівського державного університету. Серія: Економіка. – 2019. – Вип. 1. – С. 66-70.  4. Брюховецька Н. Ю. Ресурси і механізми інвестиційно-інноваційного розвитку промислових підприємств України / Н. Ю. Брюховецька, І. П. Булєєв // Вісник економічної науки України. – 2019. – № 1. – С. 11-25. 7.  5. Гринькевич О. С., Квак С. А. Аналіз інноваційної діяльності підприємств з використанням міжнародних і національних індикаторів. Формування ринкової економіки в Україні. 2020. Вип. 42. С.27–39  6. Гудзь О. Є. Банківське кредитування інноваційного розвитку підприємств: можливості та ризики / О. Є. Гудзь // Економіка. Менеджмент. Бізнес. – 2019. – № 1. – С. 12-19.  7. Нападовська Л.В. Управлінський облік : підруч. / Л.В. Нападовська. – 2-ге вид., доопрац та допов. – К. : Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2010. – 648 с.  8. Мних Є. В. Економічний аналіз : підручник. Київ : Знання, 2011. 630 c.  1 Інноваційний розвиток промисловості України: Навчальний посібник/ Під ред. О.І. Волкова, М.П. Денисенка. - К.: КНТ, 2006. - 648 с.  9. Петрова І.Л. Інноваційна діяльність: стимули та перешкоди: монографія/ І.Л.Петрова, Т.І.Шпильова, Н.П.Сисоліна; за наук. ред. І.Л.Петрової; Університет економіки та права "КРОК". - К.: Дорадо-друк, 2010. - 320 с.  10. Микитюк П.П. Інноваційна діяльність: Навчальний посібник/ П.П. Микитюк, Б.Г. Сенів. - К.: Центр учбової літератури, 2009. - 392 с  11. Скібіцький О.М. Інноваційний та інвестиційний менеджмент: Навчальний посібник/ О. М. Скібіцький. - К.: Центр учбової літератури, 2009. - 408 с.  12. Федоренко В.Г. Основи інвестиційно-інноваційної діяльності: Навчальний посібник/ За ред. В.Г. Федоренко. - К.: Алерта, 2004. - 431 с. 13. Інвестиційний бізнес в Україні: Навчальний посібник/ За ред. О.А. Кириченко, М.П. Денисенко, С.М. Лаптєва. - К.: ЗАТ "Дорадо"; К.: Університет економіки та права "КРОК", 2008. - 248 с  14. Коюда В.О. Основи інвестиційного менеджменту: Навчальний посібник/ В. О. Коюда, Т. І. Лепейко, О. П. Коюда. - К.: Кондор, 2008. - 340 с.  15. Федулова Л.І. Інноваційна економіка: Підручник/ Л. І. Федулова. - К.: Либідь, 2006. - 480 с  16. Федоренко В.Г. Інвестування: Підручник/ В. Г. Федоренко. - К.: Алерта, 2006. - 443 с.  17. Скрипко Т.О. Інноваційний менеджмент: Підручник/ Т. О. Скрипко. - К.: Знання, 2011. - 423 с.  18. Стадник В.В. Інноваційний менеджмент: Навчальний посібник/ В.В. Стадник. - К.: Академвидав, 2006. - 464 с. - (АЛЬМА-МАТЕР)  19. Докієнко Л.М. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник/ Л. М. Докієнко, В. В. Клименко, Л. М. Акімова. - К.: Академвидав, 2011. - 408 с.  20. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність [Електронний ресурс]: навчальний посібник / Майорова Т.В. - К. : Центр навчальної літератури, 2011. - ел. опт. диск (CD-ROM)  21. Кириченко О.А. Інвестування: Підручник/ О. А. Кириченко, С.А. Єрохін. - К.: Знання, 2009. - 573 с. - (Вища освіта XXI століття  22. Манаєнко І.М. Інвестиційне забезпечення інноваційного розвитку підприємств електроенергетики: монографія / І.М. Манаєнко – Київ: НТУУ «КПІ», 2016. — 157 с |
| **Обсяг курсу** | 32 годин аудиторних занять. З них 16 годин лекцій, 16 годин практичних занять і 58 години самостійної роботи. |
| **Очікувані результати навчання** | Після завершення цього курсу студент буде :  **знати й розуміти:**  ˗ сутність та основні поняття інноваційно-інвестиційного аналізу;  ˗ місце інноваційно-інвестиційної діяльності в економічної діяльності підприємства;  ˗ основні концепції, поняття, методи, які використовуються в світовій практиці з управління інноваційно-інвестиційною діяльністю;  ˗ основні напрямки інноваційно-інвестиційній діяльності підприємства;  - сутність, цілі, функції, методологічні системи та методичний інструментарій інноваційно-інвестиційного аналізу.  **уміти:**  - здатність презентувати результати проведених досліджень;  - використовувати сучасні інформаційні та комунікаційні технології в процесі;  - навички здійснення безпечної діяльності, прагнення до збереження навколишнього середовища;  - здатність застосування знань та практичних навичок щодо аналізу техніко-економічного обґрунтування проекту;  - усвідомлювати сутність об’єктів обліку, аналізу, контролю, аудиту, оподаткування та розуміти їх роль і місце в інвестиційно-інноваційній діяльності підприємства;  - проводити оцінку ефективності інвестиційного проекту;  - обґрунтовувати управлінські рішення за результатами аналітичних досліджень в інвестиційно-інноваційній сфері;  - формулювати висновки та розробляти пропозиції щодо удосконалення системи інвестиційно-інноваційного менеджменту підприємства;  ˗ кількісно оцінювати явища та визначати тенденції зміни показників в управлінні інноваційно-інвестиційною діяльністю;  ˗ самостійно розробляти та оцінювати проекти з інноваційно-інвестиційної діяльності підприємств;  - використовувати в практичній діяльності сучасні методи розробки інвестиційно-інноваційної стратегії;  - приймати обґрунтовані управлінські рішення в інвестиційно-інноваційній сфері. |
| **Ключові слова** | Аналіз, інвестиції, інновації, проект |
| **Формат курсу** | Очний /заочний |
|  | Проведення лекцій, практичних занять і консультацій для кращого розуміння тем |
| **Теми** | подано у формі СХЕМИ КУРСУ\* |
| **Підсумковий контроль, форма** | залік в кінці семестру, комбінований. |
| **Пререквізити** | Для вивчення курсу студенти потребують базових знань з макро- і мікроекономіки; економічного аналізу, фінансового і управлінського обліку, статистики, достатніх для сприйняття категоріального апарату щодо розуміння показників бухгалтерської звітності та уміння їх аналізувати. |
| **Навчальні методи та техніки, які будуть використовуватися під час викладання курсу** | Презентація, лекції, науково-дослідні роботи, дискусія. |
| **Необхідне обладнання** | Вивчення курсу не потребує використання програмного забезпечення, окрім загальновживаних програм і операційних систем. |
| **Критерії оцінювання (окремо для кожного виду навчальної діяльності)** | Оцінювання проводиться за 100-бальною шкалою. Бали нараховуються за таким співвідношенням:  - практичні заняття: індивідуальна науково-дослідна робота: 50% семестрової оцінки; максимальна кількість балів 50;  - контрольні заміри (модулі): 50% семестрової оцінки; максимальна кількість балів 50;  Підсумкова максимальна кількість балів 100.  **Відвідування занять** є важливою складовою навчання. Студенти зобов’язані дотримуватися усіх строків визначених для виконання письмових робіт, передбачених курсом. **Література.** Уся література, яку студенти не зможуть знайти самостійно, буде надана викладачем виключно в освітніх цілях без права її передачі третім особам. Студенти заохочуються до використання також іншої літератури та джерел, яких немає серед рекомендованих.  **Політика виставлення балів.** Ураховуються бали, набрані під час поточного тестування, самостійних робіт і бали підсумкового тестування.  Жодні форми порушення академічної доброчесності не толеруються. |
| **Питання до заліку** | Поняття новації та інновації. Типи інновацій. Поняття винаходу та відкриття, базисних та поліпшуючих нововведень. Визначення та функції інноваційного аналізу. Поняття про інноваційний процес. Стадії інноваційного процесу. Модель інноваційного процесу на підприємстві. Принципи інноваційного процесу. Фактори успішності та невдач нововведень. Життєвий цикл інновацій. Сфера інноваційної діяльності (ринок новацій, ринок капіталу, ринок чистої конкуренції).Інноваційна інфраструктура. Еволюція технологічних укладів. Конкурентоспроможність країни й інноваційна діяльність. Роль держави у створенні механізму регулювання інноваційної діяльності. Методи прямого державного регулювання інноваційного процесу. Методи опосередкованого державного регулювання інноваційного процесу. Джерела формування інвестиційних ресурсів при фінансуванні інноваційної діяльності. Система традиційного фінансування інноваційної діяльності. Система венчурного фінансування інноваційної діяльності. Система проектного фінансування інноваційної діяльності. Форми та способи фінансування інноваційної діяльності в Україні. Організація як суб’єкт реалізації нововведень. Інноваційні стратегії в організації. Патентно-ліцензійна діяльність інноваційної організації. Структури науково-дослідних і проектних організацій, їх переваги та недоліки. Поняття технопарку та технополісу. Поняття фінансово- промислової групи. Поняття інкубатора. Особливості малих інноваційних фірм. Поняття венчурних фондів. Концепція тотальної якості Kaizen в інноваційному процесі. Поняття інвестиції та її визначення. Поняття інвестиційної діяльності, суб’єкти та об’єкти інвестиційної діяльності. Класифікація інвестицій та інвесторів. Грошово-кредитне державне регулювання інвестиційної діяльності. Сутність інвестиційного аналізу. Основні концепції та принципи інвестиційного аналізу. Мета інвестиційного аналізу. Завдання, які розв’язуються інвестиційним аналізу. Функція складного та простого відсотка. Функція дисконтування. Функція періодичного внеску на погашення кредиту. Функція майбутньої вартості ануїтету. Концепція обліку фактора інфляції. Концепція обліку фактора ризику. Концепція фактора ліквідності. Особливості здійснення реальних інвестицій. Форми здійснення реальних інвестицій. Чистий приведений дохід та індекс дохідності як показники оцінки ефективності інноваційних проектів. Поняття дисконтної ставки (норми доходу). Індекс рентабельності та період окупності як показники оцінки ефективності інноваційних проектів. Внутрішня ставка дохідності як показник оцінки ефективності інноваційних проектів. Форми виходу проекту з інвестиційної програми підприємства. Особливості здійснення фінансових інвестицій. Форми здійснення фінансових інвестицій підприємства. Види цінних паперів. Типи акцій та їх рейтинги. Права і привілеї власників простих акцій. Оцінка простих акцій. Типи облігацій та їх характеристика. Оцінка облігацій та їх рейтинги. |
| **Опитування** | Анкету-оцінку з метою оцінювання якості вивчення курсу буде сформовано після завершення курсу. |

*\* Схема курсу*

*Денна форма навчання*

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 16 тиж. /  90 год. | Тема | Форма діяльності | Література  (за номерами в основній таблиці силабусу) | Год. | Термін виконання |
| *10 год.* | **Організаційно-теоретичні основи інноваційно-інвестиційної діяльності.**  Основні поняття інноваційно-інвестиційної діяльності: інновації, інноваційний процес, інвестиції, реальні та фінансові інвестиції, капітальні вкладення, інвестиційний проект, ефективність інвестиційного проекту. Класифікація інвестицій та інновацій. | Лекція, Практичне заняття, Самостійна робота | *1,2,3,4,5,6,7,9* | *1/1/8* | *Один тиждень* |
| *10 год.* | **Основні поняття та сутність інноваційної діяльності. Інноваційний процес як об'єкт управління інноваційною діяльністю.**  Життєвий цикл інновацій. Фази життєвого циклу інновацій. Моделі інноваційного процесу. Модель дифузії, взаємодії, кібернетична модель та модель комплексних соціально-технічних систем. | Лекція, Практичне заняття, Самостійна робота | *1, 4, 6, 7, 8, 9, 10* | *1/1/8* | *Два тижні* |
| *10 год* | **Методологія та інструментарій інвестиційного та інноваційного аналізу.**  Методологічні системи інвестиційного аналізу. Система організаційного забезпечення інвестиційного аналізу. Система інформаційного забезпечення інвестиційного аналізу. Системи і методи інвестиційного аналізу. Системи і методи інвестиційного планування. | Лекція, Практичне заняття, Самостійна робота | *11, 12, 13,* | *2/2/6* | *Один тиждень* |
| *10 год.* | **Порядок підготовки інвестиційних проектів підприємства Фінансові інвестиції. Реальні інвестиції.**  Аналіз та оцінка ефективності фінансових інвестицій. Порядок формування портфеля цінних паперів. Економічна сутність реальних інвестицій. Кругообіг реальних інвестицій. Ефективність використання об’єктів реальних інвестицій (основних фондів та оборотних коштів). Стандарти оцінки вартості об’єктів реальних інвестицій. Методи оцінки об’єктів реальних інвестицій. Оцінка вартості основних об’єктів реальних інвестицій. | Лекція, Практичне заняття, Самостійна робота | *14, 15, 16, 17. 18, 19, 20,21* | *2/2/6* | *Два тижні* |
| *10 год.* | **Оцінка інвестиційної привабливості підприємства.**  Поняття інвестиційної привабливості та види її аналізу. Аналіз інвестиційної привабливості країни. Інвестиційна привабливість регіону. Інвестиційна привабливість галузі. Інвестиційна привабливість підприємства. | Лекція, Практичне заняття, Самостійна робота | *22, 23, 24, 25, 26, 27* | *2/2/6* | *Два тижні* |
| *10 год.* | **Організаційні форми, які забезпечують розвиток інноваційних процесів.**  Розвиток організаційних форм взаємодії науки і виробництва, їхні різновиди та специфіка поєднання з виробництвом щодо реалізації нововведень. Формування мережі регіональних центрів високого | Лекція, Практичне заняття, Самостійна робота | *1,4, 28, 29, 30* | *2/2/6* | *Два тижні* |
| *10 год.* | **Управління реалізацією інвестиційних та інноваційних проектів.**  Способи реалізації інвестиційних проектів. Підрядний спосіб. Види підряду. Господарський спосіб. Змішаний спосіб. Управління реалізацією реальних інвестиційних проектів. Розробка календарного плану реалізації інвестиційного проекту. Розробка бюджету реалізації інвестиційного проекту. Ресурсне забезпечення проекту. Моніторинг реалізації інвестиційних проектів. Ведення об’єктів в дію. Забезпечення нейтралізації проектних ризиків. Обґрунтування форм виходу проекту із інвестиційної програми підприємства | Лекція, Практичне заняття, Самостійна робота | *31, 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38* | *2/2/6* | *Два тижні* |
| *10 год* | **Інвестиційна та інноваційна стратегія.**  Сутність і поняття інвестиційної стратегії підприємства. Ієрархія взаємозв’язку інвестиційної стратегії з іншими основними елементами стратегічного вибору підприємства. Система елементів, що формують стратегічний інвестиційний рівень підприємства. Принципи розробки інвестиційної стратегії підприємства. Етапи розробки інвестиційної стратегії підприємства. Система формування інвестиційної політики підприємства в межах загальної інвестиційної стратегії підприємства. Методи розробки інвестиційної стратегії підприємства. Оцінка результативності розробленої інвестиційної стратегії. | Лекція, Практичне заняття, Самостійна робота | *4, 39, 40, 41* | *2/2/6* | *Два тижні* |
| *10 год.* | **Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства.**  Порядок вибору об’єктів інноваційних інвестицій та методи оцінювання їх вартості. Планування потреби в інвестиційних ресурсах за етапами здійснення інноваційного інвестування. Методи визначення ефективності окремих інноваційних інвестицій. | Лекція, Практичне заняття, Самостійна робота | *42, 43, 44, 45, 46* | *2/2/6* | *Два тижні* |

Силабус курсу розроблено Раделицьким Ю.О.