

Міністерство освіти і науки України
Харківський національний університет радіоелектроніки

Факультет інформаційно-аналітичних технологій та менеджменту

(повна назва)

Кафедра економічної кібернетики та управління економічною безпекою

(повна назва)

ЗАТВЕРДЖУЮ

Декан факультету ІТМ

В.Дорош

Володимир ДОРОШЕНКО

(підпис, ім'я, прізвище)

«30» серпня 2024 р.

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Інноваційно-інвестиційний менеджмент

(назва навчальної дисципліни)

рівень вищої освіти другий (магістерський)

(бакалаврський, магістерський, освітньо-науковий)

спеціальність 051 Економіка

(код і повна назва спеціальності)

освітньо-професійна програма

(професійна або наукова)

Економічна кібернетика

(повна назва програми)

Харків – 2024 р.

Розробник(и): С. В. Степаненко, доцент кафедри економічної кібернетики та управління економічною безпекою, к.е.н., доцент
(ініціали, прізвище, посада, науковий ступінь, вчене звання)

Робочу програму схвалено на засіданні кафедри економічної кібернетики та управління економічною безпекою

Протокол від «30» серпня 2024 р. № 1

Завідувач кафедри


(підпис)

Тетяна ПОЛОЗОВА
(ім'я, прізвище)

Гарант освітньо-професійної програми


(підпис)

Валентина КИРІЙ
(ім'я, прізвище)

Схвалено методичною комісією факультету ІТМ

Протокол від «30» серпня 2024 р. № 1

Голова методичної комісії


(підпис)

Аліна ШАФРОНЕНКО
(ім'я, прізвище)

1 ОПИС НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Найменування показників	Характеристика навчальної дисципліни*	
	денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів ЄКТС* – 5	Обов'язкова дисципліна базової (професійної) підготовки за спеціальністю 051 Економіка	
Змістових модулів – 3	Рік підготовки:	
	1-й	1-й
Індивідуальних завдань*: РГЗ та КР	Семестр	
Загальна кількість годин* – 150	1-й	1-й
	Кількість годин	
	150	150
	Навчальні заняття: 1) лекції, год.	
Мова навчання – українська	30	12
	2) практичні, год.	
	20	8
	3) лабораторні, год.	
	-	-
	4) консультації, год.	
	10	18
	Самостійна робота, год.	
	90	112
	в тому числі: 1) РГЗ та КР, год.	
	-	-
	2) курсова робота (проект), год.	
	-	-
	Вид контролю: комбінований екзамен	

Примітка.

* Відомості з навчального плану.

** Структурна одиниця дисципліни (складається із змістових модулів). Рекомендована кількість модулів дорівнює кількості контрольних точок.

2 МЕТА ДИСЦИПЛІНИ ТА ОЧІКУВАНІ РЕЗУЛЬТАТИ З ЇЇ ВИВЧЕННЯ

2.1 Мета вивчення дисципліни

Метою вивчення дисципліни «Інноваційно-інвестиційний менеджмент» є формування у майбутніх спеціалістів знання із інвестиційно-інноваційного менеджменту як спеціалізованого виду діяльності з урахуванням інтернаціоналізації сучасних знань.

«Інноваційно-інвестиційний менеджмент» є обов'язковою дисципліною базової (професійної) підготовки за спеціальністю 051 Економіка.

2.2 Результати навчання

За результатом вивчення дисципліни здобувачі вищої освіти повинні:

знати:

- основні тенденції розвитку інвестиційно-інноваційного менеджменту;
- сутність та основні теоретичні аспекти інноваційного менеджменту;
- етапи і завдання управління інноваційною діяльністю;
- технологію, методи і прийоми інноваційного менеджменту;
- джерела інноваційних можливостей;
- особливості прийняття рішень в інвестиційно-інноваційному менеджменті;
- методи прогнозування і генерування інноваційних ідей;
- методологічні підходи до створення процесних інновацій;
- роль держави у здійсненні інвестиційно-інноваційної діяльності;
- організаційні форми інноваційної діяльності;

вміти:

- аналізувати зовнішнє ділове навколишнє середовище;
- формувати інноваційну політику організації;
- розробляти стратегію управління інноваційним розвитком;
- розробляти стратегію інвестицій;
- планувати інноваційну діяльність;
- використовувати форми і методи стимулювання інноваційної діяльності;
- управляти процесом реалізації інвестиційних проєктів;
- визначати життєвий цикл проєктів;
- управляти проєктними ризиками;

- оцінювати ефективність інноваційної діяльності організації.

Перелік сформованих компетентностей (відповідно до освітньо-професійної програми):

- **загальні:**

ЗК1. Здатність генерувати нові ідеї (креативність);

- **спеціальні (фахові, предметні):**

СК7. Здатність обґрунтовувати управлінські рішення щодо ефективного розвитку суб'єктів господарювання.

СК10. Здатність до розробки сценаріїв і стратегій розвитку соціально-економічних систем.

Програмні результати навчання (відповідно до освітньо-професійної програми):

РН2. Розробляти, обґрунтовувати і приймати ефективні рішення з питань розвитку соціально-економічних систем та управління суб'єктами економічної діяльності.

РН3. Вільно спілкуватися з професійних та наукових питань державною та іноземною мовами усно і письмово.

РН4. Розробляти соціально-економічні проєкти та систему комплексних дій щодо їх реалізації з урахуванням їх цілей, очікуваних соціально-економічних наслідків, ризиків, законодавчих, ресурсних та інших обмежень.

РН6. Оцінювати результати власної роботи, демонструвати лідерські навички та уміння управляти персоналом і працювати в команді.

РН7. Обирати ефективні методи управління економічною діяльністю, обґрунтовувати пропоновані рішення на основі релевантних даних та наукових і прикладних досліджень.

РН8. Збирати, обробляти та аналізувати статистичні дані, науково-аналітичні матеріали, необхідні для вирішення комплексних економічних завдань.

РН9. Приймати ефективні рішення за невизначених умов і вимог, що потребують застосування нових підходів, методів та інструментарію соціально-економічних досліджень.

РН10. Застосовувати сучасні інформаційні технології та спеціалізоване програмне забезпечення у соціально-економічних дослідженнях та в управлінні соціально-економічними системами.

РН11. Визначати та критично оцінювати стан та тенденції соціально-економічного розвитку, формувати та аналізувати моделі економічних систем та процесів.

РН12. Обґрунтовувати управлінські рішення щодо ефективного розвитку суб'єктів господарювання, враховуючи цілі, ресурси, обмеження та ризики.

РН13. Оцінювати можливі ризики, соціально-економічні наслідки управлінських рішень.

РН14. Розробляти сценарії і стратегії розвитку соціально-економічних систем.

2.3 Передумови вивчення дисципліни

Передумовою вивчення дисципліни є раніше здобуті компетентності та результати навчання, що перевіряються під час єдиного фахового вступного випробування зі спеціальності на основі Програми предметного тесту з економіки та міжнародної економіки єдиного фахового вступного випробування для вступу на навчання для здобуття ступеня магістра, затвердженого Наказом Міністерства освіти і науки України від 11.02.2022 р. № 153 «Про затвердження Програми предметного тесту з економіки та міжнародної економіки єдиного фахового вступного випробування».

Загальна структура предметного тесту передбачає чотири основних розділи: Мікроекономіка, Макроекономіка, Економіка підприємства, Система міжнародних економічних відносин.

3 ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Змістовий модуль I.

Основні засади інноваційного менеджменту

Тема 1. Сутність інновацій та інноваційного підприємництва

Предмет, мета і задачі дисципліни. Сутність та класифікація інновацій. Історичні передумови розвитку інновацій. Теорії становлення інновацій. Позиціонування інновацій в виробничому та споживчому підходах до розуміння інновацій. Сутність інноваційних процесів, схема проходження основних етапів інноваційних процесів. Механізм взаємодії різних стадій інноваційних процесів. Структура життєвого циклу інноваційного процесу.

Тема 2. Сутність та природа інноваційного менеджменту

Сутність поняття «інноваційний менеджмент». Основні аспекти інноваційного менеджменту. Загальна схема інноваційного менеджменту, стадії управління інноваційною діяльністю. Критерії ефективності інноваційних процесів. Відповідно до цілей розглядається комплекс завдань інноваційного менеджменту та комплекс принципів його проведення.

Функції інноваційного менеджменту. До функцій, які відображають зміст інноваційної діяльності, належать: прогнозування (передбачення); формування інноваційних цілей; планування; координація; організація; стимулювання (активізація); контроль.

Сутність і завдання інноваційної політики підприємства.

Принципи формування і складові інноваційної політики підприємства фінансових інновацій. Послідовність формування та реалізації інноваційної політики підприємства.

Тема 3. Інноваційна інфраструктура. Сучасні організаційні форми реалізації інновацій

Інфраструктура ринку інновацій та інноваційної діяльності. Інноваційна інфраструктура в законодавчому полі України. Інноваційна інфраструктури за функціональним призначенням. Структура та функції об'єктів інноваційної інфраструктури.

Організаційні структури підтримання інноваційного підприємництва (бізнес–інкубатор). Організаційні форми інтеграції науки і виробництва (РНТЦ, технопарк, технополіс). Законодавче регулювання спеціальних режимів інноваційної діяльності технологічних парків.

Тема 4. Державне регулювання інноваційної діяльності

Сутність і завдання державної інноваційної політики. Основні принципи інноваційної політики, її складові та методи її проведення. Особливості поточної та довгострокової інноваційної політики держави. Моделі та типи державної інноваційної політики. Методи й інструменти державного регулювання інноваційної діяльності.

Інноваційна політика в країнах ЄС. Аналіз історії її формування та перспективні напрями.

Системи фінансового забезпечення науки. Визначення змісту та основних переваг і недоліків різних підходів до фінансового забезпечення науки.

Змістовий модуль II.

Засади інноваційно-інвестиційного менеджменту

Тема 5. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту

Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства. Основні характеристики економічної сутності інвестицій підприємства. Визначення інвестиційної діяльності та основні вимоги до неї в законодавстві України. Класифікація інвестиційної діяльності. Напрями інвестиційної діяльності в сфері інновацій. Характеристика форм капіталовкладень.

Сутність інвестиційного менеджменту, його основна мета та функції. Принципи управління інвестиційною діяльністю.

Мета та задачі інвестиційної діяльності підприємства. Основні підходи до визначення мети інвестиційної діяльності (класична економічна теорія, теорія стійкого економічного зростання, сучасна економічна теорія).

Функції та механізм інвестиційного менеджменту підприємства.

Тема 6. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту

Визначення вартості грошей у часі. Майбутня і теперішня вартість грошей та їх визначення. Розгляд концепцій та основних аспектів зміни вартості грошей у часі. Логіка проведення фінансових операцій. Ефективна ставка відсотка. Врахування в інвестиційних розрахунках фактора інфляції.

Рентні платежі (ануїтети) та їх оцінка.

Доходність фінансових операцій. Використання складних та простих відсотків.

Тема 7. Управління фінансовими інвестиціями підприємства

Особливості та форми здійснення фінансових інвестицій. Характеристика фондових інструментів інвестування. Учасники ринку цінних паперів та їх функції.

Оцінка пайових цінних паперів. Оцінка вартості акцій. Ефективність інвестицій в акції. Модель оцінки вартості звичайної акції з постійним темпом зростання. Модель оцінки вартості акції з нульовим зростанням дивідендів.

Модель оцінки вартості звичайних акцій з наднормальним зростанням дивідендів. Оцінка боргових цінних паперів. Оцінка вартості облігацій. Розрахунок курсу облігації. Поточна прибутковість облігації. Ринкова ціна облігації. Розрахунок ринкової ціни для різних видів облігацій. Сертифікати та векселі. Визначення ціни та дохідності.

Тема 8. Суть, порядок розробки та методи оцінки інвестиційних проєктів

Інвестиційний проєкт, його зміст та форми. Фактори, що визначають особливості інвестиційної підтримки інноваційної діяльності підприємств. Класифікація інвестиційних проєктів.

Порядок розробки інвестиційного проєкту. Обов'язкові розділи інвестиційного проєкту. Фази інвестиційного циклу у проєктуванні.

Бізнес-план інвестиційного проєкту.

Тема 9. Механізми інвестування інноваційної діяльності. Управління ризиком фінансових інструментів

Класифікація ризиків. Декілька аспектів. якісного аналізу ризику. Перший аспект якісного аналізу ризику пов'язаний з необхідністю порівняння сподіваних позитивних результатів з можливими економічними, соціальними та іншими, як сьогоднішніми, так і майбутніми, наслідками. Ризик має бути обґрунтованим, тобто ризикувати доцільно, якщо це веде до кращих наслідків, при обґрунтуванні правильності своїх дій. Другий аспект якісного аналізу пов'язаний з виявленням впливу рішень, що приймаються за умов невизначеності, на інтереси суб'єктів економічного життя. Процес кількісного аналізу ризику. Експертні методи оцінювання ризику. Показник систематичного ризику – коефіцієнт чутливості «бета» (β) (показник недиверсифікованого ризику). Управління фінансовими ризиками.

Змістовий модуль III.

Інноваційний потенціал підприємства. Моделі портфельних стратегій

Тема 10. Сутність інноваційного потенціалу підприємства.

Характеристики портфелю цінних паперів

Формування портфелю цінних паперів. Типи портфелів цінних паперів.

Характеристики портфелю цінних паперів. Сучасна портфельна теорія. Проблема вибору інвестиційного портфеля. Теоретичні підходи Г. Марковіца.

Стандартне відхилення портфеля інвестицій (ризик). Сподівана вартість та стандартне відхилення портфеля. Коваріація між парою цінних паперів вимірює вплив на дисперсію портфеля через ефект їхньої взаємодії, тобто кореляцію і їх відповідні стандартні відхилення. Позитивна, негативна та нульова коваріації. Розрахунок сподіваних доходів портфеля інвестицій.

Тема 11. Фінансовий інжиніринг як інструмент моделювання фінансових інновацій. Моделі портфельних стратегій

Мета створення і моделі управління портфелем цінних паперів. Типи інвесторів. Сигнали до зміни сформованого портфеля. Активна або пасивна портфельна стратегія. Портфельна тактика. Активна портфельна стратегія управління (active portfolio management). Пасивна стратегія управління портфелем цінних паперів (passive portfolio management). Індексний портфель. Критерій ефективності індексного портфеля. Метод «сходів». Пряме і зворотнє завдання по оптимізації портфеля. Оптимізація портфеля за допомогою моделі Марковіца, моделі Шарпа. моделі «Квазі-Шарп».

Тема 12. Основні принципи та методи оцінювання ефективності інноваційно-інвестиційної діяльності. Ефективність управління портфелем фінансових інвестицій

Критерії ефективності управління портфелем цінних паперів. Показники ефективності управління портфелем цінних паперів. Оцінка ефективності управління портфелем цінних паперів на підставі порівняльного аналізу з урахуванням ризикованості реалізованих інвестиційних рішень та оцінки достатньої тривалої стабільності рівня доходності інвестицій. Критерій Трейнора (J. L. Traynor). Критерій У. Шарпа. Критерій Дженсена.

4 СТРУКТУРА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин									
	денна форма					Заочна форма				
	усього	у тому числі				усього	у тому числі			
		лк	пз	конс	с.р.		лк	пз	конс	с.р.
Змістовий модуль I. Основні засади інноваційного менеджменту										
Тема 1. Сутність інновацій та інноваційного підприємництва	7	2			5	10			2	8
Тема 2. Сутність та природа інноваційного менеджменту	7	2			5	12	2		2	8
Тема 3. Інноваційна інфраструктура. Сучасні організаційні форми реалізації інновацій	16	4	2		10	14		2	2	10
Тема 4. Державне регулювання інноваційної діяльності	14	2	2		10	12	2			10
Разом за змістовим модулем I	44	10	4	-	30	48	4	2	6	36
Змістовий модуль II. Засади інноваційно-інвестиційного менеджменту										
Тема 5. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	9	2	2		5	8			2	6
Тема 6. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	14	2	2		10	14	2		2	10
Тема 7. Управління фінансовими інвестиціями підприємства	11	2	2	2	5	8		2		6
Тема 8. Суть, порядок розробки та методи оцінки інвестиційних проєктів	11	2	2	2	5	10	2			8
Тема 9. Механізми інвестування інноваційної діяльності	9	2	2		5	8			2	6
Разом за змістовим модулем II	54	10	10	4	30	48	4	2	6	36
Змістовий модуль III. Інноваційний потенціал підприємства. Моделі портфельних стратегій										
Тема 10. Сутність інноваційного потенціалу підприємства	16	2	2	2	10	14		2	2	10
Тема 11. Фінансовий інжиніринг як інструмент моделювання фінансових інновацій. Моделі портфельних стратегій	18	4	2	2	10	19	2		2	15
Тема 12. Методи оцінювання ефективності інноваційно-інвестиційної діяльності. Ефективність управління портфелем фінансових інвестицій	18	4	2	2	10	21	2	2	2	15
Разом за змістовим модулем III	52	10	6	6	30	54	4	4	6	40
Усього за семестр	150	30	20	10	90	150	12	8	18	112

5 ТЕМИ ПРАКТИЧНИХ (СЕМІНАРСЬКИХ) ЗАНЯТЬ

№	Назва теми	Кількість годин	
		денна	заочна
1	Інноваційна інфраструктура. Сучасні організаційні форми реалізації інновацій	2	2
2	Державне регулювання інноваційної діяльності	2	
3	Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	2	
4	Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	2	
5	Управління фінансовими інвестиціями підприємства	2	2
6	Суть, порядок розробки та методи оцінки інвестиційних проєктів	2	
7	Механізми інвестування інноваційної діяльності	2	
8	Сутність інноваційного потенціалу підприємства	2	2
9	Фінансовий інжиніринг як інструмент моделювання фінансових інновацій. Моделі портфельних стратегій	2	
10	Методи оцінювання ефективності інноваційно-інвестиційної діяльності. Ефективність управління портфелем фінансових інвестицій	2	2
	Усього	20	8

6 ТЕМИ ЛАБОРАТОРНИХ ЗАНЯТЬ

Лабораторні роботи не передбачені навчальним планом.

7 САМОСТІЙНА РОБОТА

№	Назва теми	Кількість годин	
		денна	заочна
1	Вивчення теоретичного матеріалу з використанням конспектів і навчальної літератури	26	48
2	Підготовка до практичних занять	26	26
3	Підготовка до виконання контрольних робіт	26	26
4	Підготовка до модульних завдань	12	12
	Усього	90	112

8 ІНДИВІДУАЛЬНІ ЗАВДАННЯ

8.1 Курсова робота (проєкт)

Курсова робота (проєкт) не передбачена навчальним планом.

9 МЕТОДИ НАВЧАННЯ ТА ЗАСОБИ ОЦІНЮВАННЯ

Вивчення дисципліни «Інноваційно-інвестиційний менеджмент» здійснюється зі застосуванням різних методів.

Словесні методи навчання містять *лекції*, які розкривають сутність наукових понять, явищ та процесів, які пов'язані загальною темою; *пояснення*, за допомогою яких розкривається сутність закону або процесу з використанням попереднього досвіду здобувачів вищої освіти; *розповіді* з метою спонукання здобувачів до створення в уяві певного образу; евристичних та репродуктивних *бесід*, які передбачають приведення попередніх знань до усвідомлення нових явищ та понять.

Наочні методи навчання, які передбачають *демонстрацію* (показ процесів у динаміці), *ілюстрацію* (схеми, графіки) та *спостереження* (сприймання процесів без втручання у ці процеси).

Практичні методи навчання сприяють формуванню вмінь і навичок, логічному завершенню ланки пізнавального процесу стосовно конкретної теми або розділу. Вони містять: *семінарські заняття*, спрямовані на використання набутих знань у розв'язанні практичних завдань; також виконання *письмових вправ* з метою цілеспрямованого повторення здобувачами окремих дій задля формування умінь та навичок за дисципліною.

10 МЕТОДИ КОНТРОЛЮ ТА РЕЙТИНГОВА ОЦІНКА ЗА ДИСЦИПЛІНОЮ

10.1 Розподіл балів, які отримують здобувачі вищої освіти (кількісні критерії оцінювання)

Оцінювання знань здобувачів з дисципліни здійснюється на основі результатів поточного контролю, модульного контролю та екзамену, які втілюються у заліковому модульному та підсумковому модульному контролі.

Завданням **поточного контролю** є перевірка розуміння та засвоєння певного матеріалу, що здійснюється під час лекційних, семінарських занять у формах обговорення здобувачами актуальних питань дисципліни, аналізу ситуацій (аудиторна робота), оцінювання результатів їх самостійної роботи та виконання індивідуальних завдань.

Завданням **модульного контролю (МК)** є перевірка засвоєння навчального матеріалу, який міститься у залікових модулях, що реалізуються у

відповідних формах навчального процесу. Завдання, що виносяться на модульний контроль, оцінюються в балах. Модульний контроль проводиться письмово у вигляді тестів або контрольної роботи.

Заліковий модульний контроль (ЗМК) – оцінювання знань здобувачів за кожним із залікових модулів, яке здійснюється на основі визначення суми балів за результатами поточного контролю за аудиторну та самостійну роботу та модульної контрольної роботи. За підсумками трьох модулів з дисципліни знання здобувачів оцінюються у діапазон балів від 0 до 100.

Оцінка за семестр складається з суми балів, отриманих здобувачем за 100-бальною шкалою протягом семестру:

Номер змістового модуля	Вид заняття / контрольний захід	Оцінка $O_{\text{сем}}$
I	Пз № 1	10
	Пз № 2	10
	Контрольна робота № 1	10
	Контрольна точка 1	30
II	Пз № 3	5
	Пз № 4	5
	Пз № 5	5
	Пз № 6	5
	Пз № 7	5
	Контрольна робота № 2	5
	Контрольна точка 2	30
III	Пз № 8	10
	Пз № 9	10
	Пз № 10	10
	Контрольна робота № 3	10
	Контрольна точка 3	40
	Усього за семестр	100

Завданням **комбінованого екзамену** є перевірка розуміння здобувачем програмного матеріалу в цілому, логіки та взаємозв'язків між окремими розділами, здатності творчого використання накопичених знань, уміння сформулювати своє ставлення до певної проблеми навчальної дисципліни тощо. Завдання, що виносяться на екзамен, оцінюються в діапазоні від 0 до 100 балів.

Підсумковий модульний контроль (ПМК-екзамен) проводиться за розкладом деканату в екзаменаційну сесію; загальна оцінка з навчальної дисципліни визначається:

$$\text{ПМК-екзамен} = 0,6 * O_{\text{сем}} + 0,4 * O_{\text{екз}},$$

де $O_{\text{сем}}$ – сума балів, отриманих здобувачем за 100-бальною шкалою протягом семестру;

$O_{\text{екз}}$ – сума балів, отриманих здобувачем за 100-бальною шкалою на екзамені.

0,6 і 0,4 – вагові коефіцієнти значущості отриманих балів протягом семестру та на екзамені відповідно.

Білет для письмового (комбінованого) іспиту складається з двох теоретичних запитань та практичного завдання. Теоретичні запитання оцінюються за 100-бальною шкалою в 30 балів кожне, практичне завдання – в 40 балів.

10.2 Якісні критерії оцінювання

Необхідний обсяг знань для одержання позитивної оцінки

1. Теоретичні поняття інвестицій, інтелектуальних інвестицій, людського капіталу та інноваційної діяльності.
2. Типи інновацій. Класифікація інвестицій.
3. Сутність і напрями інноваційного розвитку підприємств.
4. Основні поняття та інфраструктура ринку фінансових інвестицій.
5. Методи аналізу фінансового ринку.
6. Фондові індекси та рейтинги цінних паперів.
7. Інструменти фінансових інновацій.
8. Механізми інвестування інноваційної діяльності.
9. Сутність інноваційного потенціалу підприємства.
10. Фінансовий інжиніринг - інструмент моделювання фінансових інновацій.
11. Моделі портфельних стратегій.
12. Методи оцінювання ефективності інвестиційно-інноваційної діяльності.
13. Функції управління ризиками інноваційної діяльності.
14. Ефективність управління портфелем фінансових інвестицій.
15. Вплив інтелектуальних інвестицій, людського капіталу та інноваційної діяльності на економічну ефективність підприємства.

Необхідний обсяг умінь для одержання позитивної оцінки

1. Оцінювати економічний ефект інтелектуальних інвестицій на підприємствах.
2. Оцінювати інтелектуальний капітал підприємства.
3. Аналізувати фінансові ризики. Будувати моделі портфельних стратегій.
4. Аналізувати ризики інноваційної діяльності підприємства.
5. Оцінювати ефекти від впровадження і реалізації напрямку інноваційного розвитку підприємства.
6. Оцінювати ефективність інвестиційно-інноваційної діяльності.

Критерії оцінювання роботи здобувачів вищої освіти протягом семестру.

Задовільно, E (60-65): виставляється здобувачу, що виявив знання основного навчального матеріалу в мінімальному обсязі, необхідному для подальшого навчання та майбутньої професійної діяльності; в основному виконував завдання, передбачені програмою; ознайомився з основною літературою, рекомендованою програмою; припустив помилки у відповіді на запитання при співбесідах, тестуванні та при виконанні завдань тощо, які він може усунути лише під керівництвом та за допомогою викладача.

Задовільно, D (66-74): заслуговує здобувач, який виявив знання основного навчально-програмного матеріалу в обсязі, необхідному для подальшого навчання й майбутньої роботи за спеціальністю, впорався з виконанням завдань, передбачених програмою; припустив значну кількість помилок або недоліків у відповіді на запитання при виконанні завдань тощо, принципів які може усунути самостійно.

Добре, C (75-89): заслуговує здобувач, який виявив повні знання навчально-програмного матеріалу при виконанні передбачених програмою завдань, але припустив ряд помітних помилок; засвоїв основну літературу, рекомендовану програмою; показав систематичний характер знань з дисципліни; здатний до їх самостійного використання та поповнення в процесі подальшої навчальної роботи і професійної діяльності.

Відмінно, B (90-95): виставляється здобувачу, який виявив систематичні та глибокі знання навчального матеріалу з даної дисципліни вище середнього рівня. Він продемонстрував уміння вільно виконувати завдання, передбачені програмою; засвоїв літературу, рекомендовану програмою; засвоїв

взаємозв'язок основних понять дисципліни та їх значення для подальшої професійної діяльності.

Відмінно, А (96-100): заслуговує здобувач, який виявив всебічні систематичні та глибокі знання навчально-програмного матеріалу, вміння вільно виконувати завдання, що передбачені програмою, засвоїв основну та додаткову літературу, яка рекомендована програмою; проявив видатні творчі здібності в розумінні, в логічному, чіткому, стислому та ясному трактуванні навчально-програмного матеріалу; засвоїв основні поняття дисципліни, їх значення для подальшої професійної діяльності.

Критерії оцінювання знань та вмінь здобувача на комбінованому екзамені.

Задовільно, Е (60-65): знання основ теоретичного програмного матеріалу до запитань екзаменаційного білету. За наявності в екзаменаційному білеті розрахункового завдання: загальний підхід до розв'язання задачі є правильним, але в цілому результати розрахунків є невірними, що обумовлено помилками у проміжних розрахунках, відсутні загальні висновки за кінцевими результатами розв'язання задачі, наявність некоректно представленого табличного та графічного матеріалу, наявність великої кількості синтаксичних, граматичних, семантичних, стилістичних недоліків та помилок.

Задовільно, D (66-74): знання основ навчально-програмного матеріалу в обсязі, необхідному для подальшого навчання, до запитань екзаменаційного білету. За наявності в екзаменаційному білеті розрахункового завдання: загальний підхід до розв'язання задачі є правильним, але в цілому результати розрахунків є невірними, обрано неоптимальний метод розв'язання задачі, присутні помилки у проміжних розрахунках, присутні загальні обґрунтовані висновки за кінцевими результатами розв'язання задачі, наявність некоректно представленого табличного та графічного матеріалу, наявність синтаксичних, граматичних, семантичних, стилістичних недоліків та помилок.

Добре, С (75-80): повне знання програмного теоретичного матеріалу, розкриття запитань екзаменаційного білету. За наявності в екзаменаційному білеті розрахункового завдання: в цілому результати розрахунків є вірними, але обрано неоптимальний метод розв'язання задачі, наявність некоректно представленого табличного та графічного матеріалу, наявність синтаксичних, граматичних, семантичних, стилістичних недоліків та помилок, відсутні розшифровки умовних позначень до розрахункових формул, наведені стислі неповні висновки.

Добре, С (81-89): повне знання програмного теоретичного матеріалу, системний характер знань з дисципліни, розкриття запитань екзаменаційного білету. За наявності в екзаменаційному білеті розрахункового завдання: задача в цілому вирішена вірно, наведені розрахункові формули з розшифровкою всіх умовних позначень, наведені розгорнуті висновки щодо результатів розв'язання, наведені всі проміжні розрахунки, які є вірними, але є наявність некоректно представленого табличного та графічного матеріалу, наявність синтаксичних, граматичних, семантичних, стилістичних недоліків та помилок.

Відмінно, В (90-95): глибокі, систематизовані знання теоретичного програмного матеріалу, повне розкриття та обґрунтування відповідей на запитання екзаменаційного білету. За наявності в екзаменаційному білеті розрахункового завдання: задача вирішена вірно, що передбачає вибір оптимального методу розв'язання задачі, наведення всіх розрахункових формул з розшифровкою всіх умовних позначень, наведення повних розгорнутих висновків, наведення всіх проміжних розрахунків, які є вірними, але є наявність некоректно представленого табличного та графічного матеріалу, наявність синтаксичних, граматичних, семантичних, стилістичних недоліків та помилок.

Відмінно, А (96-100): всебічні, глибокі, систематизовані знання та логічне трактування теоретичного програмного матеріалу, повне розкриття та обґрунтування відповідей на запитання екзаменаційного білету. За наявності в екзаменаційному білеті розрахункового завдання: задача вирішена вірно, що передбачає вибір оптимального методу розв'язання задачі, наведення всіх розрахункових формул з розшифровкою всіх умовних позначень, детальне викладення процесу розв'язання задачі, наведення повних розгорнутих висновків за результатами розрахунків та відсутність синтаксичних, граматичних, семантичних, стилістичних помилок, коректно та грамотно представлений табличний та графічний матеріал.

Отримані бали переводяться за національною шкалою та шкалою ЄКТС.

Шкала оцінювання: національна та ЄКТС

Оцінка з дисципліни	Оцінка ЄКТС	Оцінка за національною шкалою	
		екзамен, курсовий проєкт (робота), практика	залік
96-100	A	5 (відмінно)	зараховано
90-95	B	5 (відмінно)	
75-89	C	4 (добре)	
66-74	D	3 (задовільно)	
60-65	E	3 (задовільно)	
35-59	FX	2 (незадовільно)	незараховано
1-34	F		

11 МЕТОДИЧНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ ТА РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

11.1 Базова література

1. Ілляшенко С. М. Інноваційний менеджмент: підручник. Київ: Гельветика, 2023. 334 с.
2. Бутко М. П., Бутко І. М., Дітковська М. Ю. та ін. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник за заг. ред. М. П. Бутка. Київ: ЦУЛ, 2021. 480 с.
3. Гудзь О. Є., Стецюк П. А. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Львів: ТОВ «Галицька видавнича спілка», 2020. 223 с.
4. Микитюк П. П. Інноваційний менеджмент. підручник / П. П. Микитюк [та ін.]; за ред. д-ра екон. наук, проф. П. П. Микитюка; Тернопіль: ТНЕУ: Економічна думка, 2019. 517 с.
5. Закон України «Про інноваційну діяльність» від 04.07.2002 № 40-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/40-15#Text>.
6. Закон України «Про інвестиційну діяльність» від 18.09.1991 № 1560-XII. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>.
7. Закон України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17#Text>.
8. Закон України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки» від 23.02.2006 № 3480-IV. URL: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/3480-15#Text>.
9. Глобальний індекс інновацій. URL: <https://www.wipo.int/edocs/pubdocs/en/wipo-pub-2000-2022-en-main-report-global-innovation-index-2022-15th-edition.pdf>.

11.2 Допоміжна література

10. Бондар Т.В., Тимощенко В.Ю., Вакуленко І.А. Формування ефективного механізму інноваційного менеджменту на підприємствах енергетики. *Вісник СумДУ. Серія «Економіка»*. № 4. 2022. С. 43-51.
11. Барна С., Шпак Я. Сучасний стан енергоринку та моніторингу ключових проблем у системі управління інноваціями. *Проблеми економіки*. 2020. № 2 (44). С. 71–81.

12. Букреєва Д.С. Інтегральна система показників оцінки ефективності інноваційного проекту на стадії його впровадження. *Економічний вісник*. 2020. № 4. С. 101–109.
13. Труш І. М. Управління ефективністю інноваційної діяльності підприємств: інвестиційний аспект: автореф. дис. ... д. філософ: 073 - Управління та адміністрування. Менеджмент; Західноукраїнський національний університет. 2023.
14. Мінковська А. В., Молчанов А. С. Теоретичні аспекти інноваційного менеджменту в підвищенні ефективності діяльності аграрного підприємства. *Бізнес Інформ*. 2023. №8. С. 295–300. <https://doi.org/10.32983/2222-4459-2023-8-295-300>.
15. Bulkot O. Formation of Ukraine's Smart Economy in the Context of Global Challenges. *Futurity Economics&Law*. 2021. No. 1(1), P. 11-23. DOI: <https://doi.org/10.57125/FEL.2021.03.25.2>.
16. Riabov I., Riabova T. Development of the creative sector of the world economy: trends for the future. *Futurity Economics&Law*. 2021. No. 1(4), P. 12-18. DOI: <https://doi.org/10.57125/FEL.2021.12.25.02>.
17. Зрибнєва І. П. Вироблення рішень щодо формування конкурентного потенціалу суб'єктів інноваційного підприємництва. *Інтелект XXI*. 2020. № 5. С. 150-155.
18. Яремчук С. С., Сухорукова О. А., Малишенко Л. О. Інноваційний менеджмент у міжнародному бізнесі. *Академічні візії*. Випуск 16/2023. DOI: <http://dx.doi.org/10.5281/zenodo.7670643>.
19. Писаренко Т. В., Куранда Т. К. Наукова, науково-технічна та інноваційна діяльність в Україні у 2023 році: науково-аналітична доповідь. Київ: УкрІНТЕІ, 2024. 108 с. <https://mon.gov.ua/static-objects/mon/sites/1/nauka/informatsiyno-analitychni/2024/05.08.2024/Naukovo-analitychna.dopovid-Naukova.naukovo-tekhnichna.ta.innovatsiyna.diyalnist.v.Ukrayini.u.2023.rotsi-05.08.2024.pdf>

11.3 Методичні вказівки до різних видів занять

20. Комплекс навчально-методичного забезпечення з дисципліни «Інноваційно-інвестиційний менеджмент» для здобувачів другого (магістерського) рівня вищої освіти спеціальності 051 Економіка освітньо-професійної програми «Економічна кібернетика» всіх форм навчання / Упоряд. С.В. Степаненко. Електронне видання. Харків: ХНУРЕ, 2024. 180 с.

12 ІНФОРМАЦІЙНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ

21. Національна бібліотека України імені В. І. Вернадського.
URL: <http://www.nbuv.gov.ua>.

22. Наукова бібліотека Харківського національного університету радіоелектроніки. URL: <http://lib.nure.ua>.

23. Електронний архів відкритого доступу Харківського національного університету радіоелектроніки. Наукові праці викладачів кафедри економічної кібернетики та управління економічною безпекою
URL: <http://openarchive.nure.ua/handle/document/67>.

24. Сайт кафедри економічної кібернетики та управління економічною безпекою Харківського національного університету радіоелектроніки. Робочі програми навчальних дисциплін. URL: <http://eces.nure.ua/studentam/anotacii-disciplin-2/anotacii-disciplin-specialnist-073-menedzhment-osvitnja-programa-upravlinnja-finansovo-ekonomichnoju-bezpekoju/robochi-programi>.

25. Навчальні матеріали он-лайн.
URL: <https://pidruchniki.com/84386/ekonomika/>.

26. Електронний журнал «Ефективна економіка».
URL: <http://www.economy.nayka.com.ua>.

27. Електронний науково-практичний журнал «Інфраструктура ринку».
URL: <http://www.market-infr.od.ua/uk/>.