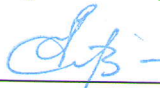


Міністерство освіти і науки України
Національний аерокосмічний університет ім. М. Є. Жуковського
«Харківський авіаційний інститут»

Кафедра менеджменту (№ 602)

ЗАТВЕРДЖУЮ

Керівник проектної групи


(підпис) А.В. Доронін
(ініціали та прізвище)

« 31 » __серпня__ 2020 р.

**РОБОЧА ПРОГРАМА ВИБІРКОВОЇ
НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

Інвестиційний менеджмент

(назва навчальної дисципліни)

Галузь знань: 07 «Управління та адміністрування»
(шифр і найменування галузі знань)

Спеціальність: 073 «Менеджмент»
(код і найменування спеціальності)

Освітня програма: «Менеджмент»

(найменування освітньої програми)

Форма навчання: денна

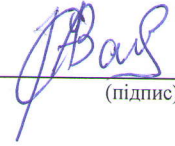
Рівень вищої освіти: перший (бакалаврський)

Харків 2020 рік

Робоча програма Інвестиційний менеджмент
(назва дисципліни)
для студентів за спеціальністю 073 «Менеджмент
освітніми програмами «Менеджмент»

«27» серпня 2020 р, – 12 с.

Розробник: Камнєва А.В., к.е.н., доц. каф. 602,
(прізвище та ініціали, посада, науковий ступінь та вчене звання)


(підпис)

Робочу програму розглянуто на засіданні кафедри менеджменту (№ 602)
(назва кафедри)

Протокол № 1 від «31» серпня 2020 р.

Завідувач кафедри д.е.н., професор
(науковий ступінь та вчене звання)


(підпис)

А.В. Доронін
(ініціали та прізвище)

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, спеціальність, освітня програма, рівень вищої освіти	Характеристика навчальної дисципліни (денна форма навчання)
Кількість кредитів – 4	Галузь знань <u>07 «Управління та адміністрування»</u> Спеціальність <u>073 «Менеджмент»</u> Освітня програма <u>«Менеджмент»</u> Рівень вищої освіти: <u>перший (бакалаврський)</u>	Вибіркова
Модулів – 2		Навчальний рік
Кількість змістовних модулів – 2		2020/2021
Індивідуальне завдання: - не передбачено		Семестр
Загальна кількість годин – 48/120		7-й
Кількість тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 3 самостійної роботи студента – 4,5		Лекції¹⁾
		24 годин
		Практичні, семінарські
		24 годин
		Лабораторні
		годин
		Самостійна робота
	72 годин	
	Вид контролю: модульний контроль, залік	

Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної роботи становить: 48 / 72.

¹⁾ Аудиторне навантаження може бути зменшене або збільшене на одну годину в залежності від розкладу занять.

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Метою навчання є формування у студентів сучасного економічного мислення та системи спеціальних знань у галузі управління інвестиційною діяльністю підприємств, відповідних компетенції на основі засвоєння основних теоретичних положень та опанування необхідними практичними навичками, що дозволяють ефективно здійснювати цю діяльність на підприємстві.

Завдання: теоретична та практична підготовка студентів з питань: економічна сутність та форми інвестицій підприємства; сутність, функції та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту; сучасні методи оцінки та прогнозування інвестиційного ринку; розробка інвестиційної стратегії підприємства, визначення основних підходів до формування інвестиційних рішень з вибору напрямів та інструментів інвестування; правила прийняття рішень відносно реальних інвестиційних проектів підприємства; методи оцінки ефективності, ризиків, ліквідності окремих реальних проектів та фінансових інструментів, що є об'єктами інвестування; формування інвестиційної програми та інвестиційного портфеля підприємства, їх оцінка та оптимізація; оперативне управління інвестиційною програмою та інвестиційним портфелем підприємства.

Згідно з вимогами освітньо-професійної програми студенти повинні досягти таких компетентностей:

ЗК5 - Знання та розуміння предметної області та розуміння професійної діяльності.

ФК7 – Здатність обирати та використовувати сучасний інструментарій менеджменту.

ФК8 – Здатність планувати діяльність організації та управляти часом.

Програмні результати навчання:

ПРН3 – Демонструвати знання теорій, методів і функцій менеджменту, сучасних концепцій лідерства.

ПРН6 – Виявляти навички пошуку, збирання та аналізу інформації, розрахунку показників для обґрунтування управлінських рішень.

Міждисциплінарні зв'язки:

Навчальна дисципліна має логічний та змістовно-методичний взаємозв'язок з іншими дисциплінами. Для її засвоєння студентам необхідні попередні знання та вміння, набуті під час опанування таких дисциплін, “Менеджмент”, “Економіка підприємства”, “Фінанси”, «Прийняття управлінських рішень».

3. Програма навчальної дисципліни

Модуль 1

Змістовний модуль №1. Основи інвестиційного менеджменту

Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту

Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства. Роль інвестицій у забезпеченні ефективного стратегічного розвитку підприємства та зростання його ринкової вартості. Поняття валових та чистих інвестицій. Класифікація інвестицій підприємства. Сучасні форми державного регулювання інвестиційної діяльності підприємств в Україні. Суб'єкти інвестування, їх основні типи.

Поняття інвестиційного менеджменту. Зв'язок теорії інвестиційного менеджменту з теорією загального менеджменту підприємства.

Основна мета інвестиційного менеджменту, її підпорядкованість стратегії економічного розвитку підприємства. Основні завдання інвестиційного менеджменту. Основні функції інвестиційного менеджменту.

Тема 2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту

Концепція оцінки вартості грошей у часі під час здійснення інвестиційної діяльності підприємства. Методичний інструментарій визначення майбутньої і теперішньої вартості чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності.

Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності. Номінальна та реальна вартість чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності. Врахування фактору інфляції при формуванні необхідного рівня доходності інвестицій. Інфляційна премія та методи її розрахунку.

Поняття інвестиційних ризиків. Класифікація інвестиційних ризиків за окремими ознаками. Поняття систематичного та несистематичного інвестиційних ризиків. Методичний інструментарій кількісної оцінки рівня інвестиційних ризиків. Премія за ризик та методи її розрахунку. Модель оцінки капітальних активів, основні допущення щодо її використання. Лінія надійності інвестиційного ринку, методи оцінки необхідного рівня доходності інструменту інвестування, виходячи з рівня систематичного ризику.

Поняття ліквідності інвестицій. Класифікація інвестицій підприємства за рівнем ліквідності. Методичний інструментарій оцінки рівня ліквідності інвестицій. Премія за ліквідність інвестицій та методи її розрахунку.

Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку

Поняття інвестиційного ринку. Класифікація видів та сегментів інвестиційного ринку. Характеристика окремих видів та сегментів інвестиційного ринку України на сучасному етапі.

Методи поточного спостереження кон'юнктури інвестиційного ринку. Поняття моніторингу інвестиційного ринку та принципи його організації на підприємстві. Основні параметри інвестиційного ринку, що спостерігається, зв'язок напрямів і особливостей інвестиційної діяльності підприємства з ними.

Методи аналізу поточної кон'юнктури інвестиційного ринку. Прогнозування кон'юнктури інвестиційного ринку; основні етапи та методи його здійснення.

Поняття інвестиційної привабливості галузей економіки. Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості окремих галузей економіки. Система основних показників, що характеризують інвестиційну привабливість галузей економіки.

Поняття інвестиційної привабливості регіонів. Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості окремих регіонів. Система основних показників, що характеризують інвестиційну привабливість регіонів.

Поняття інвестиційної привабливості окремих підприємств. Методичні засади дослідження інвестиційної привабливості окремих підприємств.

Система основних характеристик і показників інвестиційної привабливості окремих підприємств.

Тема 4. Інвестиційна стратегія підприємства

Поняття інвестиційної стратегії підприємства. Зв'язок інвестиційної стратегії із загальною стратегією економічного розвитку підприємства.

Основні етапи процесу формування інвестиційної стратегії підприємства.

Оцінка інвестиційної стратегії підприємства за критеріями відповідності загальній стратегії його економічного розвитку, внутрішньої збалансованості її розділів, узгодженості із зовнішнім інвестиційним середовищем, урахування впливу факторів зовнішнього інвестиційного середовища, ресурсного потенціалу підприємства, рівня інвестиційного ризику, проектної результативності тощо.

Оптимізація співвідношення різних форм інвестування за окремими етапами реалізації його інвестиційної стратегії, виходячи із профільного спрямування діяльності підприємства, стадії його життєвого циклу, розміру, стану кон'юнктури окремих сегментів інвестиційного ринку тощо.

Тема 5. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства

Поняття інвестиційних ресурсів підприємства, класифікація, форми залучення. Завдання та основні етапи розробки політики формування інвестиційних ресурсів підприємства. Методичні засади розробки політики формування інвестиційних ресурсів підприємства.

Визначення загальної потреби в інвестиційних ресурсах. Особливості розрахунку потреби в інвестиційних ресурсах підприємства для здійснення реальних та фінансових інвестицій.

Сучасні методи фінансування окремих інвестиційних проектів і програм.

Оптимізація структури джерел формування інвестиційних ресурсів за формами залучення і видами. Поняття вартості інвестиційних ресурсів. Середньозважена вартість інвестиційного капіталу. Оцінка вартості внутрішніх та зовнішніх джерел залучення власного капіталу для інвестицій. Методи оцінки вартості джерел позикового капіталу.

Модульний контроль

Змістовний модуль №2. Інвестиційний менеджмент як процес управління інвестиційною діяльністю підприємств

Тема 6. Управління реальними інвестиціями підприємства

Роль реального інвестування в розвитку підприємств. Характеристика основних форм реальних інвестицій підприємства.

Методичні засади управління реальними інвестиціями підприємства. Основні етапи процесу управління реальними інвестиціями на підприємстві.

Бізнес-план реального інвестиційного проекту, методичні засади його розробки. Зміст бізнес-плану реального інвестиційного проекту та характеристика основних його розділів. Система основних показників, що входять до складу окремих розділів бізнес-плану реального інвестиційного проекту, та методи їх розрахунку. Принципи оперативного управління реалізацією реальних інвестиційних проектів.

Календарний план реалізації реального інвестиційного проекту та порядок його розробки. Розподіл відповідальності і ризиків замовника та підрядчика під час реалізації інвестиційного проекту.

Бюджет реального інвестиційного проекту, його види. Особливості розробки капітального бюджету. Зміст та порядок розробки поточного бюджету експлуатації реального інвестиційного проекту. Метод «гнучкого бюджету» реалізації інвестиційного проекту і принципи його розробки.

Побудова системи моніторингу реалізації реальних інвестиційних програм і проектів. Система основних показників моніторингу. Аналіз резервів і можливостей нормалізації ходу виконання окремих інвестиційних проектів. Необхідність оперативного коригування форм реалізації інвестиційних проектів. Критерії припинення реалізації інвестиційного проекту та «виходу» із нього.

Тема 7. Правила прийняття інвестиційних рішень

Методичні підходи оцінки й відбору реальних інвестицій.

Методи оцінки ефективності проектів реальних інвестицій. Критерії ефективності реальних інвестиційних проектів, порядок їх розрахунку. Взаємозв'язок окремих показників оцінки ефективності реальних інвестицій. Особливості оцінки ефективності незалежних і альтернативних проектів реальних інвестицій. Обґрунтування інвестиційних рішень про заміну капітальних активів у зв'язку з вибором «покупка-лізинг».

Управління інвестиційними ризиками: профілактика, мінімізація і запобігання окремим видам інвестиційних ризиків. Правила прийняття інвестиційних рішень в умовах невизначеності і ризику. Методи оцінки одиничних ризиків проектів реальних інвестицій. Методи оцінки несистематичних ризиків проектів реальних інвестицій. Методи оцінки ринкових (систематичних) ризиків проектів реальних інвестицій. Методи оцінки рівня ліквідності окремих реальних інвестиційних проектів та її вплив на прийняття інвестиційних рішень.

Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства

Поняття програми реальних інвестицій та принципи її формування. Основні етапи формування програми реальних інвестицій на підприємстві. Методичні підходи до відбору реальних інвестиційних проектів, що можуть включатися до програми реальних інвестицій підприємства.

Критерії відбору до програми реальних інвестиційних проектів. Методи спряженого планування інвестиційних потреб і фінансових можливостей підприємства. Оптимізація програми реальних інвестицій підприємства.

Тема 9. Особливості управління інноваційними інвестиціями підприємства

Поняття інноваційних інвестицій підприємства та характеристика їх основних форм. Мета та принципи управління інноваційними інвестиціями підприємства. Управління інноваційними інвестиціями підприємства як інструмент реалізації інноваційної стратегії.

Обґрунтування основних напрямів інноваційної діяльності підприємства і потреби в інноваційних інвестиціях у плановому періоді. Особливості оцінки ефективності інноваційних інвестицій.

Тема 10. Управління фінансовими інвестиціями підприємства

Цілі та умови здійснення фінансових інвестицій. Характеристика основних форм фінансових інвестицій підприємства - вкладення в статутні фонди інших підприємств; розміщення тимчасового вільного капіталу в дохідні інструменти грошового ринку, вкладення капіталу в дохідні інструменти фондового ринку тощо.

Методичні засади управління фінансовими інвестиціями підприємства. Основні етапи процесу розробки політики управління фінансовими інвестиціями на підприємстві. Принципи й методи оцінки інвестиційної привабливості фінансових інструментів.

Характеристика основних інструментів інвестування фондового ринку України, особливості показників і методів оцінки їх інвестиційної привабливості. Рейтингова оцінка інвестиційних якостей акцій, облігацій та інших цінних паперів. Характеристика основних інструментів інвестування грошового ринку України та інших, особливості показників і методів оцінки їх інвестиційної привабливості.

Тема 11. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства

Мета і завдання управління формуванням портфеля фінансових інвестицій підприємства. Типи портфелів фінансових інвестицій, їх характеристика. Принципи і послідовність здійснення процесу формування портфеля фінансових інвестицій підприємства.

Особливості відбору інструментів інвестування до портфеля фінансових інвестицій: акцій, облігацій, ощадних сертифікатів та інших. Методичні підходи до мінімізації ризиків портфеля. Загальна оцінка сформованого портфеля інвестицій підприємства за критеріями дохідності, ризику та ліквідності.

Принципи та параметри оперативного управління портфелем фінансових інвестицій підприємства.

Організація системи моніторингу ефективності портфеля фінансових інвестицій. Обґрунтування управлінських рішень щодо реконструкції портфеля фінансових інвестицій, ефективних форм реінвестування капіталу.

Модульний контроль

4. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин				
	денна форма				
	усього	у тому числі			
		л	п	лаб	с.р.
1	2	3	4	5	6
Модуль 1					
Змістовий модуль 1. Основи інвестиційного менеджменту					
Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту	10	2	2		6
Тема 2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	12	2	3		7

Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку	12	2	2		8
Тема 4. Інвестиційна стратегія підприємства	12	2	2		8
Тема 5. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства	12	2	3		7
Модульний контроль	2	2			
Разом за змістовим модулем 1	60	12	12		36
Змістовий модуль 2. Інвестиційний менеджмент як процес управління інвестиційною діяльністю підприємств					
Тема 6. Управління реальними інвестиціями підприємства	10	1	2		7
Тема 7. Правила прийняття управлінських рішень	9	2	2		5
Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства	10	1	2		7
Тема 9. Особливості управління інвестиціями підприємства	10	2	2		6
Тема 10. Управління фінансовими інвестиціями підприємства	10	2	2		6
Тема 11. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	9	2	2		5
Модульний контроль	2	2			
Разом за змістовим модулем 2	60	12	12		36
Модуль 2					
Контрольний захід - залік					
Усього годин	120	24	24		72

5. Теми семінарських занять

№ п/п	Назва теми	Кількість годин
1		
	Разом	

6. Теми практичних занять

№ п/п	Назва теми	Кількість годин
1	Тема 1. Сутність, мета та функції інвестиційного менеджменту Поняття інвестицій та інвестиційної діяльності підприємства. Роль інвестицій у забезпеченні ефективного стратегічного розвитку підприємства та зростання його ринкової вартості.	2
2	Тема 2. Методологічні засади та методичний інструментарій інвестиційного менеджменту. Інфляція та її вплив на результати інвестиційної діяльності. Номінальна та реальна вартість чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності. Врахування фактору інфляції при формуванні необхідного рівня доходності інвестицій. Інфляційна премія та методи її розрахунку.	3

3	Тема 3. Оцінка та прогнозування розвитку інвестиційного ринку Дослідження інвестиційної привабливості галузей економіки, регіонів, окремих підприємств	2
4	Тема 4. Інвестиційна стратегія підприємства. Конкретна ситуація. Підготовка групового звіту по аналізу кейса щодо застосування методичного інструментарію інвестиційного менеджменту.	2
5	Тема 5. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства. Оцінка вартості джерел позикового капіталу	2
6	Тема 6. Управління реальними інвестиціями підприємства. Оцінювання ефективності реальних інвестиційних проектів	2
7	Тема 7. Правила прийняття інвестиційних рішень Обговорення наступних питань: Управління інвестиційними ризиками: профілактика, мінімізація і запобігання окремим видам інвестиційних ризиків. Правила прийняття інвестиційних рішень в умовах невизначеності і ризику. Методи оцінки одиничних ризиків проектів реальних інвестицій.	2
8	Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства Методи спряженого планування інвестиційних потреб і фінансових можливостей підприємства. Моделювання типу Монте-Карло.	2
9	Тема 9. Особливості управління інноваціями підприємства Модель управління інноваційною організацією, пропонування та розгляд ідей її реалізації.	2
10	Тема 10. Управління фінансовими інвестиціями підприємства Характеристика основних інструментів інвестування фондового ринку України, особливості показників і методів оцінки їх інвестиційної привабливості. Рейтингова оцінка інвестиційних якостей акцій, облігацій та інших цінних паперів	2
11	Тема 11. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства Організація системи моніторингу ефективності портфеля фінансових інвестицій. Обґрунтування управлінських рішень щодо реконструкції портфеля фінансових інвестицій, ефективних форм реінвестування капіталу.	3
	Разом	24

7. Теми лабораторних занять

№ п/п	Назва теми	Кількість годин
1		
	Разом	

8. Самостійна робота

№ п/п	Назва теми	Кількість годин
1	Тема 4. Інвестиційна стратегія підприємства	9
2	Тема 5. Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства	10
3	Тема 6. Управління реальними інвестиціями підприємства	10
	Тема 7. Правила прийняття управлінських рішень	9
4	Тема 8. Формування програми реальних інвестицій підприємства	10
5	Тема 9. Особливості управління інвестиціями підприємства	9
6	Тема 10. Управління фінансовими інвестиціями підприємства	10
7	Тема 11. Управління портфелем фінансових інвестицій підприємства	5
	Разом	72

9. Індивідуальні завдання

Не передбачено.

10. Методи навчання

Проведення аудиторних лекцій, практичних робіт, індивідуальні консультації (при необхідності), самостійна робота студентів з навчальною літературою та інтернет-ресурсами.

11. Методи контролю

Поточний контроль здійснюється під час проведення практичних занять і має на меті перевірку рівня підготовленості студента до виконання конкретної роботи. Модульний контроль проводиться в письмовій формі на лекційних заняттях по закінченні кожного із змістових модулів.

Семестровий контроль здійснюється шляхом складання заліку.

12. Критерії оцінювання та розподіл балів, які отримують студенти

12.1. Розподіл балів, які отримують студенти (кількісні критерії оцінювання)

Складові навчальної роботи	Бали за одне заняття (завдання)	Кількість занять (завдань)	Сумарна кількість балів
Модуль 1			
Змістовний модуль 1			
Виконання практичних робіт	0...3	7	0...21
Робота на лекціях	0...1	4	0...4
Модульний контроль	0...30	1	0...30
Змістовний модуль 2			
Виконання практичних робіт	0...1	8	0...8
Робота на лекціях	0...1	7	0...7
Модульний контроль	0...30	1	0...30
Усього за семестр			0...100

На практичних та лекційних заняттях оцінюється участь в обговоренні ситуацій та виконанні завдань.

Семестровий контроль (іспит) проводиться у разі відмови студента від балів модульного контролю й за наявності допуску до заліку. Допуском до заліку є виконання практичних робіт, робота на лекціях (мінімум 20 балів). Під час складання семестрового заліку студент має можливість отримати максимум 100 балів.

12.2. Якісні критерії оцінювання

Необхідний обсяг знань для одержання позитивної оцінки:

Здобувач вищої освіти повинен **знати**:

- основні вимоги до формулювання цілей інвестиційної діяльності підприємства;
- основи формування системи організаційного та інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту на підприємстві, здійснення інвестиційного аналізу та планування інвестиційної діяльності, забезпечування контролю за основними формами та напрямками інвестиційної діяльності підприємства.

Необхідний обсяг вмінь для одержання позитивної оцінки:

Здобувач вищої освіти повинен **вміти**:

- застосовувати основні методи прогнозування інвестиційного ринку;
- розробляти бізнес-плани реальних інвестиційних проектів, обґрунтовувати інвестиційні програми;
- здійснювати оцінку фінансових інвестицій та формувати інвестиційний портфель підприємства;
- проводити оцінку інвестиційних ризиків, обґрунтовувати методи їх мінімізації.

12.3 Критерії оцінювання роботи студента протягом семестру

Задовільно (60-74). Показати мінімум знань та умінь. Виконати та захистити не менше половини практичних робіт. Розуміти основні положення, що є визначальними в курсі, може вирішувати подібні завдання, що розглядались з викладачем,.

Добре (75-89). Демонструвати гарні знання, добре володіти матеріалом, що відповідає програмі дисципліни, робити на їх основі аналіз можливих ситуацій. Показати вміння виконувати та захищати всі практичні роботи в обумовлений викладачем строк з обґрунтуванням рішень та заходів, які запропоновано у роботах. Вміти самостійно виправляти допущені помилки, кількість яких є незначною. Знати сучасні технології та методи розрахунків з даної дисципліни. За час навчання при проведенні практичних занять, при виконанні контрольних завдань давати вичерпні пояснення.

Відмінно (90-100). Здати всі контрольні точки з оцінкою «відмінно». Демонструвати повні й міцні знання навчального матеріалу в обсязі, що відповідає програмі дисципліни, правильно й обґрунтовано приймати необхідні рішення в різних нестандартних ситуаціях. Вміти реалізувати теоретичні положення дисципліни в практичних розрахунках, аналізувати та співставляти дані об'єктів діяльності фахівця на основі набутих з даної та суміжних дисциплін знань та умінь. Знати сучасні технології та методи розрахунків з даної дисципліни.

Шкала оцінювання: бальна і традиційна

Сума балів	Оцінка за традиційною шкалою	
	Іспит, диференційований залік	Залік
90 – 100	Відмінно	Зараховано
75 – 89	Добре	
60 – 74	Задовільно	
0 – 59	Незадовільно	Не зараховано

13. Рекомендована література

Базова

1. Інвестиційний менеджмент: підручник [Текст] / В. М. Гриньова, В. О. Коюда, Т. І. Лепейко, О. П. Коюда, Ю. М. Великий. – Х.: ІНЖЕК, 2011. – 544 с.
2. Вовчак, О. Д. Інвестиційний менеджмент [Текст]: підручн. / О. Д. Вовчак, Н. М. Руцишин. - Львів: Видавництво Львівського торговельно-економічного університету, 2016. - 464с.
3. Гуляєва, Н. М. Інвестиційний менеджмент: методика розв'язання практичних завдань [Текст]: навч. посіб. / [Н. М. Гуляєва, І. М. Вавдійчик]; за заг. ред. канд. екон. наук, проф. Н. М. Гуляєвої; Київ. нац. торг.-екон. ун-т. - Київ: КНТЕУ, 2015. - 219 с.
4. Інвестиційний менеджмент [Текст]: навч. посіб. / Школа І. М. [та ін.]; Чернів. торг.-екон. ін-т КНТЕУ. - Чернівці: Місто, 2015. - 367 с.

Допоміжна

1. Матюшенко І. Ю. Міжнародний інвестиційний менеджмент : навчальний посіб. Х. : Вид. ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2014. – 520 с.
2. Гриньова В. М. Інвестування.: підруч. для студ. вищ. навч. закл. / В.М. Гриньова, В.О. Коюда, Т.І. Лепейко, О.П. Коюда. - К.: Знання, 2015. – 452с.
3. Грідасов В.М. Інвестування / В.М., Грідасов, С.В. Кривченко, О.Є. Ісаєва - К.: ЦУЛ, 2014. – 164 с.
4. Докієнко Л. М. Інвестиційний менеджмент: навч. посібник / Л. М. Докієнко, В. В. Клименко, Л. М. Акімова. – К.: «Академвидав», 2011. – 408 с.

14. Інформаційні ресурси

1. Сайт Державного комітету статистики України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua>.
2. Сайт Державної служби фінансового моніторингу України [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.sdfm.gov.ua>.
3. Сайт Національного інституту стратегічних досліджень України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.niss.gov.ua>.
4. Національна бібліотека України ім. В. І. Вернадського [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.nbuv.gov.ua>.