

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ЕКОНОМІЧНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІМЕНІ СЕМЕНА КУЗНЕЦЯ



"ЗАТВЕРДЖУЮ"

Заступник керівника
(проректор з науково-педагогічної роботи)

М. В. Афанасьєв

Інвестування

робоча програма навчальної дисципліни

Галузь знань	07 «Управління та адміністрування»
Спеціальність	072 «Фінанси, банківська справа та страхування»
Освітній рівень	перший (бакалаврський)
Освітня програма	«Фінанси і кредит»

Вид дисципліни
Мова викладання, навчання та оцінювання

вибіркова
українська

Завідувач кафедри фінансів

Журавльова І. В.

Харків
ХНЕУ ім. С. Кузнеця
2018

ЗАТВЕРДЖЕНО
на засіданні кафедри фінансів
Протокол № 1 від 27.08.2018 р.

Розробник:
Алексєєнко І. І., к.е.н., доц. кафедри фінансів.

**Лист оновлення та перезатвердження
робочої програми навчальної дисципліни**

Навчальний рік	Дата засідання кафедри – розробника РПНД	Номер протоколу	Підпис завідувача кафедри

1. Вступ

Анотація навчальної дисципліни: інвестиції виступають найважливішим засобом забезпечення структурних зрушень у народному господарстві, стимулятором якісно-кількісних показників господарської діяльності, каталізатором науково-технічного прогресу. Соціально-економічний розвиток країни не можливий без ефективної інвестиційної політики перебудови економіки, що забезпечить створення сприятливого інвестиційного клімату. У зв'язку з цим інвестиційна діяльність суб'єктів господарювання вимагає глибоких знань теорії та практики прийняття рішень у сфері обґрунтування інвестиційної стратегії, виборі напрямів та форм інвестування, а пошук шляхів удосконалення відносин в інвестиційній сфері в умовах ринкової трансформації економіки є не лише актуальним, а й важливим завданням теоретичного та практичного значення.

Метою викладання даної навчальної дисципліни є формування у студентів теоретичних знань та практичних вмінь у галузі ефективного вкладення грошових коштів у різні об'єкти інвестування, формування теоретичної та методологічної бази, необхідної для вільного володіння практикою використання інвестиційних інструментів, вироблення вміння оцінювати й аналізувати інвестиційну політику, що реалізується в країні, оцінювати інвестиційні портфелі та інвестиційні проекти.

Для досягнення мети поставлені такі основні **завдання:**

засвоєння основних принципів організації інвестиційної діяльності на макро- та мікрорівнях, методичних підходів до аналізу доцільності інвестування в різні об'єкти з урахування фактору ризику;

оволодіння навичками самостійного здійснення оцінки ефективності різних форм інвестиційної діяльності з використанням комп'ютерної техніки та програмно-математичних комплексів.

"Інвестування" – навчальна дисципліна, що вивчає інструментарій економічного обґрунтування й прийняття інвестиційних рішень з урахуванням невизначеності зовнішнього середовища.

Об'єктом навчальної дисципліни є інвестиційна діяльність на макро- та мікрорівнях .

Предметом навчальної дисципліни є теоретико-методологічні та методичні основи інвестиційної діяльності держави, суб'єктів підприємницької діяльності та населення.

Курс	4	
Семестр	1	
Кількість кредитів ECTS	4	
Аудиторні навчальні заняття	лекції	32
	семінарські, практичні	16
	лабораторні	16
Самостійна робота		86
Форма підсумкового контролю	іспит	

Структурно-логічна схема вивчення навчальної дисципліни:

Попередні дисципліни	Наступні дисципліни
Фінанси	Оцінка вартості бізнесу
Фінанси підприємств	Фінансовий менеджмент
Гроші та кредит	Управління вартістю підприємств
Фінансова математика	Фінансова стратегія

2. Компетентності та результати навчання за дисципліною:

Компетентності	Результати навчання
<p>Розуміння та здатність до критичного осмислення концептуальних основ економічної теорії, які стосуються фінансів, банківської справи та страхування й узагальнюють засади і закономірності функціонування та розвитку фінансових систем</p>	<p>Визначати сутність та роль інвестування в діяльності окремих суб'єктів господарювання та в економіці країни, формулювати основи функціонування інвестиційного ринку</p>
	<p>Визначати основні об'єкти та суб'єкти інвестування, аналізувати взаємодію між суб'єктами інвестиційної діяльності та враховувати особливості їх функціонування</p>
	<p>Визначати сутність фінансового інвестування, надавати характеристику діяльності фондовій біржі та функціонуванню ринку цінних паперів.</p>
<p>Вміння використовувати теоретичний та методичний інструментарій фінансової, економічної, математичної, статистичної, правової та інших наук для діагностики стану фінансових систем</p>	<p>Оцінювати доцільність фінансування реальних інвестиційних проектів, проводити оцінку вартості об'єктів реального інвестування з використанням різних підходів</p>
	<p>Надавати характеристику інноваціям та інноваційному процесу, доводити необхідність фінансування таких напрямів діяльності, визначати об'єкти інноваційної діяльності, враховуючи особливості венчурного фінансування</p>
	<p>Аналізувати правову базу щодо залучення іноземних інвестицій, визначати чинники міжнародної інвестиційної активності; здатність аналізувати особливості діяльності міжнародних фінансово-кредитних інститутів</p>
	<p>Проводити комплексну оцінку ефективності інвестиційного проекту</p>
<p>Здатність обґрунтовувати, приймати професійні рішення в сфері фінансів, банківської справи та страхування та брати відповідальність за них</p>	<p>Визначати джерела фінансування інвестиційної діяльності та проводити розрахунок їх необхідного розміру, проводити процедури оптимізації структури інвестиційних ресурсів</p>
	<p>Розробити структуру бізнес-плану інвестиційного проекту та провести оцінку доцільності його фінансування; з урахуванням фактору невизначеності та ризиків</p>
	<p>Проводити класифікацію інвестиційних проектів, визначати етапи реалізації інвестиційного проекту</p>
	<p>Організувати процес моніторингу інвестиційного процесу, визначати економічні та фінансові показники щодо оцінки результатів використання інвестиційних ресурсів, проводити діагностику використання фінансових ресурсів на основі фінансової звітності</p>

3. Програма навчальної дисципліни

Змістовий модуль 1. Теоретичні основи організації інвестицій

Тема 1. Методологічні основи інвестування

1.1. Економічна сутність інвестицій.

Економічна сутність інвестицій. Особливості кругообігу інвестицій у ринковій економіці. Інвестиційний процес та його стадії.

1.2. Класифікація інвестицій.

Класифікація інвестицій. Характеристика інвестицій за класифікаційними ознаками.

1.3. Основні поняття інвестиційної діяльності.

Еволюція теорії інвестиційної діяльності. Законодавча база здійснення інвестиційної діяльності в Україні. Основні поняття інвестиційної діяльності.

1.4. Розробка стратегічних напрямів інвестиційної діяльності.

Сутність інвестиційної стратегії та інвестиційного менеджменту. Розробка стратегічних напрямів інвестиційної діяльності.

1.5. Характеристика інвестиційного ринку.

Інвестиційний ринок. Характеристика інвестиційного ринку. Кон'юнктура інвестиційного ринку.

Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестування

2.1. Характеристика об'єктів інвестування.

Поняття об'єктів інвестиційної діяльності. Об'єкти інвестицій. Реальні та фінансові інвестиції, їх основна характеристика.

2.2. Характеристика суб'єктів інвестування.

Поняття суб'єктів інвестиційної діяльності. Господарські товариства як суб'єкти інвестиційної діяльності. Промислово-фінансові групи та правова база їх функціонування. Фінансові установи на інвестиційному ринку, діяльність яких регулюється Законом України «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг». Банки, кредитні спілки, ломбарди, лізингові компанії, довірчі товариства, страхові компанії, установи накопичувального пенсійного забезпечення, інститути спільного інвестування.

2.3. Особливості взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності.

Характеристика та функції фінансових установ на інвестиційному ринку.

Тема 3. Фінансові інвестиції

3.1. Характеристика фінансових інвестицій.

Характеристика фінансових інвестицій. Фінансові інструменти та їх класифікація. Правова база емісії та операцій із цінними паперами.

3.2. Характеристика ринку цінних паперів та фондової біржі

Ринок цінних паперів. Фондова біржа та її функції. Основні учасники фондової біржі. Аналіз та оцінка фінансових інвестицій.

3.3. Учасники ринку цінних паперів та їх функції.

Характеристика професійних учасників ринку цінних паперів та їх функції.

3.4. Формування портфеля цінних паперів.

Портфель цінних паперів. Порядок формування та оцінки ризику портфеля цінних паперів. Диверсифікація ризиків. Типи управління портфелем цінних паперів: активне управління та пасивне управління.

Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва

4.1. Економічна сутність інвестицій у засоби виробництва.

Поняття реальних інвестицій як інвестицій у засоби виробництва. Об'єкти реальних інвестицій та їх характеристика.

4.2. Особливості та форми здійснення інвестицій у засоби виробництва.

Організаційно-економічні основи інвестицій у засоби виробництва. Форми здійснення інвестицій у засоби виробництва.

4.3. Характеристика об'єктів реальних інвестицій та методи оцінки їх вартості.

Оцінка вартості об'єктів реального інвестування. Методичні підходи до оцінки нерухомості: дохідний, ринковий та витратний підходи.

Тема 5. Інноваційна форма інвестицій

5.1. Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу.

Економічна сутність інновацій та інноваційного процесу. Поняття та типи інновацій. Класифікація інновацій. Модель інноваційного процесу.

5.2. Об'єкти та суб'єкти інноваційної діяльності.

Об'єкти інноваційної діяльності та їх характеристика. Суб'єкти інноваційної діяльності та їх характеристика. Державне регулювання інноваційної діяльності в Україні. Головна мета державної інноваційної політики, основні принципи інноваційної політики держави. Пріоритетні напрямки державної підтримки інноваційної діяльності підприємств.

5.3. Фінансування інноваційної діяльності.

Фінансова підтримка інноваційної діяльності. Венчурне фінансування. Види венчурного фінансування, їх особливості. Проблеми розвитку венчурного фінансування в Україні.

Тема 6. Залучення іноземного капіталу

6.1. Характеристика іноземних інвестицій.

Характеристика іноземних інвестицій. Правова база залучення іноземних інвестицій. Специфіка іноземних інвестицій та її врахування при залученні іноземного капіталу.

6.2. Міжнародна інвестиційна діяльність та її чинники.

Чинники міжнародної інвестиційної діяльності. Напрямки міжнародної інвестиційної діяльності. Прямі та портфельні інвестиції. Їх характеристика.

6.3. Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку.

Міжнародні фінансово-кредитні інститути та їх функції на інвестиційному ринку. Група Світового банку. Організації, що входять до групи, їх характеристика та мета діяльності.

6.4. Політика держави з залучення іноземних інвестицій.

Спеціальні економічні зони, їх класифікація та мета створення. Пільги, що надаються інвесторам на територіях спеціальних (вільних) економічних зон. Політика держави щодо залучення іноземних інвестицій. Визначення умов, пріоритетних сфер, системи інвестиційних пільг, системи гарантій щодо захисту прав інвесторів для здійснення іноземних інвестицій.

Змістовий модуль 2. Реалізація інвестиційної діяльності та оцінка її ефективності

Тема 7. Обґрунтування доцільності інвестування

7.1. Обґрунтування і вибір інвестиційної стратегії.

Характеристика та види інвестиційної стратегії. Організаційно-економічне обґрунтування інвестиційного проекту: бізнес-план та аналіз проекту.

7.2. Розробка планів реалізації інвестицій.

Структура бізнес-плану та зміст функцій кожного розділу бізнес-плану. Аналіз інвестиційного проекту та характеристика його складових. Процедура фінансово-економічної оцінки інвестиційного проекту.

7.3. Поняття беззбитковості та окупності інвестицій.

Методи оцінки ефективності інвестиційного проекту. Показники оцінки беззбитковості інвестиційного проекту, окупності інвестицій.

7.4. Економічна оцінка інвестиційної діяльності та ризиків її реалізації.

Оцінка інвестиційного проекту в умовах невизначеності. Врахування ризику в процесі інвестування. Методи оцінки аналізу ризику інвестицій.

Тема 8. Інвестиційні проекти

8.1. Інвестиційний проект, його зміст та форми.

Інвестиційний проект, його зміст та форми. Види інвестиційних проектів та їх характеристика. Форми інвестиційних проектів. Класифікаційні ознаки інвестиційних проектів та їх характеристика.

8.2. Порядок розробки інвестиційного проекту.

Проектний цикл та його етапи. Порядок розробки інвестиційного проекту. Характеристика інвестиційної бази проекту та етапи його експлуатації.

8.3. Аналіз інвестиційного проекту.

Види аналізів інвестиційного проекту та їх характеристика. Місце фінансового аналізу в процесі оцінки ефективності інвестиційного проекту.

8.4. Методи оцінки інвестиційного проекту.

Статичні та динамічні методи оцінки ефективності інвестиційного проекту. Переваги та недоліки показників оцінки ефективності інвестиційного проекту.

Тема 9. Фінансове забезпечення інвестиційного процесу

9.1 Характеристика інвестиційних ресурсів.

Характеристика інвестиційних ресурсів. Форми інвестиційних ресурсів.

9.2. Методи формування інвестиційних ресурсів.

Принципи формування інвестиційних ресурсів. Методи формування інвестиційних ресурсів. Джерела формування інвестиційних ресурсів. Самофінансування та джерела фінансових ресурсів його забезпечення. Акціонування та механізм його здійснення. Банківський інвестиційний кредит та шляхи його залучення. Державний, міжнародний, податковий та товарний (лізинговий) інвестиційні кредити. Фінансування інвестиційних проектів шляхом надання дотацій та змішане фінансування.

9.3. Оцінка вартості інвестиційних ресурсів.

Оцінка вартості інвестиційних ресурсів. Методи оцінки власного, залученого та позикового капіталу.

9.4. Методи оптимізації структури джерел інвестиційних ресурсів.

Розрахунок обсягу інвестиційних ресурсів реального інвестиційного проекту. Методи оптимізації структури інвестиційних ресурсів.

Тема 10. Менеджмент інвестицій

10.1. Теоретичні основи інвестиційного менеджменту.

Поняття інвестиційного менеджменту. Основні функції та задачі інвестиційного менеджменту.

10.2. Інвестиційне проектування та ціноутворення в інвестиційній сфері.

Особливості інвестиційного проектування та ціноутворення в інвестиційній сфері. Способи реалізації інвестиційних проектів. Характеристика підрядного способу, поточного, наскрізного, колективного підрядів. Типи договорів підряду: генеральний договір, прямі договори. Господарський спосіб упровадження інвестиційних проектів.

10.3. Планування інвестиційних витрат.

Особливості планування інвестиційних витрат. Індикативне планування інвестицій.

Тема 11. Організаційно-правове регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційної діяльності

11.1. Теоретичні засади державного регулювання інвестиційних процесів.

Макроекономічне регулювання інвестиційного процесу. Класичні підходи до участі держави в регулюванні загальноекономічних процесів та процесів інвестування, як складової загальноекономічних процесів.

11.2. Методи державного регулювання інвестиційної діяльності.

Методи державного регулювання інвестиційної сфери. Законодавча база регулювання та контролю над інвестиційними процесами. Перелік законів.

11.3. Напрями інвестиційної політики держави.

Характеристика та напрями інвестиційної політики держави. Регулювання взаємодії учасників інвестування. Тендерні угоди та механізм їх здійснення.

Тема 12. Використання інвестицій

12.1. Розподіл прибутку підприємства на реінвестування розвитку виробництва і дивіденди.

Розподіл прибутку підприємства на споживання та розвиток. Загальна характеристика основних теорій оптимізації структури капіталу.

12.2. Моніторинг інвестиційних процесів.

Введення в дію об'єктів інвестування. Моніторинг інвестиційного процесу. Діагностика використання фінансових ресурсів на основі фінансової звітності.

12.3. Ефективність використання інвестиційних ресурсів.

Методичні підходи до оцінки використання інвестицій. Система економічних та фінансових показників щодо оцінки результатів використання інвестиційних ресурсів.

4. Порядок оцінювання результатів навчання

Система оцінювання сформованих компетентностей у студентів враховує види занять, які згідно з програмою навчальної дисципліни передбачають лекційні, семінарські, практичні заняття, а також виконання самостійної роботи. Оцінювання сформованих компетентностей у студентів здійснюється за накопичувальною 100-бальною системою. Відповідно до Тимчасового положення "Про порядок оцінювання результатів навчання студентів за накопичувальною бально-рейтинговою системою" ХНЕУ ім. С. Кузнеця, контрольні заходи включають:

поточний контроль, що здійснюється протягом семестру під час проведення лекційних, практичних, семінарських, лабораторних занять і оцінюється сумою набраних балів (максимальна сума – 60 балів; мінімальна сума, що дозволяє студенту скласти іспит, – 35 балів);

модульний контроль, що проводиться у формі колоквиуму як проміжний міні-екзамен з ініціативи викладача з урахуванням поточного контролю за відповідний змістовий модуль і має на меті *інтегровану* оцінку результатів навчання студента після вивчення матеріалу з логічно завершеної частини дисципліни – змістового модуля;

підсумковий/семестровий контроль, що проводиться у формі семестрового екзамену, відповідно до графіку навчального процесу.

Порядок проведення поточного оцінювання знань студентів. Оцінювання знань студента під час семінарських, практичних і лабораторних занять та виконання індивідуальних завдань проводиться за такими критеріями:

розуміння, ступінь засвоєння теорії та методології проблем, що розглядаються; ступінь засвоєння фактичного матеріалу навчальної дисципліни; ознайомлення з рекомендованою літературою, а також із сучасною літературою з питань, що розглядаються; вміння поєднувати теорію з практикою при розгляді виробничих ситуацій, розв'язанні задач, проведенні розрахунків у процесі виконання індивідуальних завдань та завдань, винесених на розгляд в аудиторії; логіка, структура, стиль викладу матеріалу в письмових роботах і при виступах в аудиторії, вміння обґрунтовувати свою позицію, здійснювати узагальнення інформації та робити висновки; арифметична правильність виконання індивідуального та комплексного розрахункового завдання; здатність проводити критичну та незалежну оцінку певних проблемних питань; вміння пояснювати альтернативні погляди та наявність власної точки зору, позиції на певне проблемне питання; застосування аналітичних підходів; якість і чіткість викладення міркувань; логіка, структуризація та обґрунтованість висновків щодо конкретної проблеми; самостійність виконання роботи; грамотність подачі матеріалу; використання методів порівняння, узагальнення понять та явищ; оформлення роботи.

Загальними критеріями, за якими здійснюється оцінювання позааудиторної самостійної роботи студентів, є: глибина і міцність знань, рівень мислення, вміння систематизувати знання за окремими темами, вміння робити обґрунтовані висновки,

володіння категорійним апаратом, навички і прийоми виконання практичних завдань, вміння знаходити необхідну інформацію, здійснювати її систематизацію та обробку, самореалізація на практичних та семінарських заняттях.

Підсумковий контроль знань та компетентностей студентів з навчальної дисципліни здійснюється на підставі проведення семестрового екзамену, завданням якого є перевірка розуміння студентом програмного матеріалу в цілому, логіки та взаємозв'язків між окремими розділами, здатності творчого використання накопичених знань, вміння формулювати своє ставлення до певної проблеми навчальної дисципліни тощо.

Екзаменаційний білет охоплює програму дисципліни і передбачає визначення рівня знань та ступеня опанування студентами компетентностей.

Кожен екзаменаційний білет складається із 5 практичних ситуацій (два стереотипних, два діагностичних та одне евристичне завдання), які передбачають вирішення типових професійних завдань фахівця на робочому місці та дозволяють діагностувати рівень теоретичної підготовки студента і рівень його компетентності з навчальної дисципліни.

Результат семестрового екзамену оцінюється в балах (максимальна кількість – 40 балів, мінімальна кількість, що зараховується, – 25 балів) і проставляється у відповідній графі екзаменаційної "Відомості обліку успішності".

Студента слід **вважати атестованим**, якщо сума балів, одержаних за результатами підсумкової/семестрової перевірки успішності, дорівнює або перевищує 60. Мінімумально можлива кількість балів за поточний і модульний контроль упродовж семестру – 35 та мінімумально можлива кількість балів, набраних на екзамені, – 25.

Підсумкова оцінка з навчальної дисципліни розраховується з урахуванням балів, отриманих під час екзамену, та балів, отриманих під час поточного контролю за накопичувальною системою. Сумарний результат у балах за семестр складає: "60 і більше балів – зараховано", "59 і менше балів – не зараховано" та заноситься у залікову "Відомість обліку успішності" навчальної дисципліни.

Розподіл балів за тижнями

Теми змістового модуля		Лекційні заняття	Практичні заняття	Лабораторні заняття	Перевірка домашнього завдання	Презентація	Письмова контрольна робота	Колоквіум	Усього
Змістовий модуль 1.	Тема 1	1 тиждень	0,5		0,5				1
	Тема 2	2 тиждень	0,5	0,5					1
	Тема 3	3 тиждень	0,5		2,5				3
		4 тиждень	0,5	0,5					1
	Тема 4	5 тиждень	0,5		0,5		3		4
	Тема 5	6 тиждень	0,5	0,5					1
	Тема 6	7 тиждень	0,5		3,5		4		8

Теми змістового модуля		Лекційні заняття	Практичні заняття	Лабораторні заняття	Перевірка домашнього завдання	Презентація	Письмова контрольна робота	Колоквіум	Усього
Змістовий модуль 2.	Тема 7	8 тиждень	0,5	0,5			5		6
		9 тиждень	0,5		0,5				1
	Тема 8	10 тиждень	0,5	0,5					1
		11 тиждень	0,5		3,5				4
	Тема 9	12 тиждень	0,5	0,5			3		4
		13 тиждень	0,5		0,5				1
	Тема 10	14 тиждень	0,5	0,5					1
	Тема 11	15 тиждень	0,5		5,5	4			10
Тема 12	16 тиждень	0,5	0,5			5	7	13	
Іспит									40
Усього		8	4	17	4	4	16	7	100

Шкала оцінювання: національна та ЄКТС

Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка ЄКТС	Оцінка за національною шкалою	
		для екзамену, курсового проекту (роботи), практики	для заліку
90 – 100	A	відмінно	зараховано
82 – 89	B	добре	
74 – 81	C		
64 – 73	D	задовільно	
60 – 63	E		
35 – 59	FX	незадовільно	не зараховано
1 – 34	F		

5. Рекомендована література

Основна

1. Дамодаран А. Инвестиционная оценка. Инструменты и техника оценки любых активов / А. Дамодаран; пер. с англ. – М. : Альпина Бизнес Букс, 2004. – 1342 с.
2. Дука А. П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування : [навч. посібн.] / А. П. Дука – К. : Каравела, 2012. – 432 с.
3. Інвестування / [Гриньова В. М. Коюда В. О., Лепейко Т. І та ін.] / за ред. В. М. Гриньової. – Харків : ХДЕУ, 2008. – 464 с.
4. Інвестування : [підручник]. Затверджено МОН / За ред. Л. О. Омелянович. – К., 2012. – 278 с.
5. Финансовые инструменты / под ред. Ф. Фабоцци ; [пер. с англ. Е. Востриковой, Д. Ковалевского, М. Орлова]. – М. : Эксмо , 2010. – 864 с.
6. Шарп У. Инвестиции / У. Шарп, Г. Александер, Дж. Бэйли; пер. с англ. – М. : Инфра-М, 2001. – 1028 с.

Допоміжна

7. Аньшин В. М. Инвестиционный анализ : [уч.-практ. пособие] / В. М. Аньшин. – [3-е изд.]. – М. : Дело, 2004. – 280 с.
8. Бланк И. А. Инвестиционный менеджмент / И. А. Бланк. – К. : Эльга-Н, Ника-Центр, 2006. – 552 с.
9. Бочаров В. В. Инвестиции / В. В. Бочаров. – СПб. : Питер, 2009. – 380 с.
10. Кириченко О. А. Інвестування : підручник / О. А. Кириченко, С. А. Єрохін. – К. : Знання, 2009. – 573 с.
11. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність : [навч. посібник] / Т. В. Майорова. – К. : Центр навчальної літератури, 2004. – 376 с.
12. Сазонець І. Л. Інвестування : [підручник] / І. Л. Сазонець. – К. : ЦУЛ, 2011. – 312 с.
13. Fabozzi F. Financial management and analysis / F. Fabozzi, P. Peterson. – N.Y. : J. Wiley and sons, 2003. – 1022 p.
14. Fabozzi F. J. Financial Modeling and Investment Management / S. M. Focardi, F. J. Fabozzi. – New Jersey, Hoboken : John Wiley & Sons, 2004. – 778 p.

Інформаційні ресурси

15. Офіційний сайт Державного агентства з інвестицій та управління національними проектами України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ukrproject.gov.ua>.
16. Офіційний сайт Державного агентства з питань науки, інновацій та інформатизації України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://dknii.gov.ua>.
17. Офіційний сайт Державної служби статистики України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ukrstat.gov.ua>.
18. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ssmsc.gov.ua>.
19. Офіційний сайт Української асоціації інвестиційного бізнесу [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.uaib.com.ua>.
20. Офіційний сайт Української біржі [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ux.ua>.
21. Офіційний сайт Фондової біржі ПФТС [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://pfts.com>.
22. Про інвестиційну діяльність [Електронний ресурс] : Закон України від 18.09.1991 р. № 1560–XII – Режим доступу : <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>.
23. Про інноваційну діяльність [Електронний ресурс] : Закон України від 04.07.2002 р. № 40-IV. – Режим доступу : <http://zakon4.rada.gov.ua/laws/show/40-15>.
24. Про режим іноземного інвестування [Електронний ресурс] : Закон України від 19.03.1996 р № 93/96-ВР. – Режим доступу : <http://zakon2.rada.gov.ua/laws/show/93/96-вр>.
25. Про цінні папери та фондовий ринок [Електронний ресурс] : Закон України від 23.02.2006 р. № 3480-IV. – Режим доступу : <http://zakon1.rada.gov.ua/laws/show/3480-15>