

**КИЇВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ ТОРГОВЕЛЬНО-ЕКОНОМІЧНИЙ
УНІВЕРСИТЕТ**
СИСТЕМА УПРАВЛІННЯ ЯКІСТЮ
Система забезпечення якості освітньої діяльності та якості вищої освіти
сертифікована на відповідність ДСТУ ISO 9001:2015 / ISO 9001:2015
Кафедра Економіки та фінансів підприємства

ЗАТВЕРДЖЕНО

вченою радою

(пост. № 05 від «26» 05 2021 р.)

Ректор



А. А. Мазаракі

**ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ /
INVESTMENT MANAGEMENT**

**РОБОЧА ПРОГРАМА /
COURSE OUTLINE**

освітній ступінь	магістр	/	master
галузь знань	24 Сфера обслуговування	/	24 Service Sector
спеціальність	241 Готельно- ресторанна справа	/	241 Hotel and Restaurant Business
спеціалізація	Готельно- ресторанний девелопмент	/	Hotel and Restaurant Development

Київ 2021

**Розповсюдження і тиражування без офіційного дозволу КНТЕУ
заборонено**

Автор: Н.М. Гуляєва, кандидат економічних наук, професор
І.М. Вавдійчик, кандидат економічних наук, доцент

Програму розглянуто і затверджено на засіданні кафедри економіки та фінансів підприємства 21.04.2021 р., протокол № 11

Рецензенти: Г.В. Блакита, доктор економічних наук, професор,
Н.І. Вемідь, доктор економічних наук, професор,
О.І. Гуржій, директор ТОВ «Крос-мікро».

**ІНВЕСТИЦІЙНИЙ МЕНЕДЖМЕНТ /
INVESTMENT MANAGEMENT**

**РОБОЧА ПРОГРАМА /
COURSE OUTLINE**

освітній ступінь	магістр	/	master
галузь знань	24 Сфера обслуговування	/	24 Service Sector
спеціальність	241 Готельно- ресторанна справа	/	241 Hotel and Restaurant Business
освітня програма	Готельно- ресторанний девелопмент	/	Hotel and Restaurant Development

Розділ 1. СТРУКТУРА ДИСЦИПЛІНИ ТА РОЗПОДІЛ ГОДИН ЗА ТЕМАМИ (ТЕМАТИЧНИЙ ПЛАН)

Назва теми	Кількість годин					Форми контролю
	Всього год./кредитів	Лекції	Практичні / семінарські заняття	Самостійна робота студентів		
Тема 1. Сутність і функції інвестиційного менеджменту	12	2	-/2	8	УД, О,ТЗ,К	
Тема 2.Методологічні основи системного забезпечення інвестиційного менеджменту	16	4	2/2	8	УД,О,Т, РЗ	
Тема 3. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту	18	6	4/1	8	УД,О,Т, РЗ, ПТЗ	
Тема 4. Сутність інвестиційного ринку, основні елементи та учасники	11	1	-/1	8	УД,О,Т, ТЗ, ПТЗ	
Тема 5. Ціноутворення і основні транзакції на інвестиційному ринку	8	1	-/1	6	УД,О,Т, ПУ, ТЗ, ПТЗ	
Тема 6. Кон'юнктура інвестиційного ринку та методи її дослідження	9	2	-/1	6	УД,О,Т, РМГ	
Тема 7. Інвестиційна стратегія підприємства, принципи та порядок її розробки	10	2	-/2	6	УД,О,Т, РЗ, ПТЗ,К	
Тема 8. Інвестиційні ресурси підприємства та механізм їх формування	19	8	4/1	6	УД,О,Т, РЗ, ПТЗ	
Тема 9. Управління грошовими потоками від інвестиційної діяльності підприємства	9	2	2/1	4	О,Т,ПТЗ РЗ	

Тема 10. Форми реальних інвестицій підприємства та процес управління ними	14	4	2/2	6	УД,Т,РЗ, ПТЗ,К
Тема 11. Обґрунтування рішень щодо відбору реальних інвестиційних проектів для реалізації	16	4	4/2	6	УД,О,Т, ТЗ, SCR
Тема 12. Форми фінансових інвестицій підприємства та засади управління ними	12	2	-/2	8	УД,О,Т, РЗ
Тема 13. Оцінка інвестиційних якостей (інвестиційної привабливості) фінансових інструментів інвестування	16	4	2/2	8	УД,О,Т, ТЗ,ПТЗ
Тема 14. Управління формуванням і реструктуризацією портфеля фінансових інвестицій підприємства	12	2	2/2	6	УД,О,Т, РЗ
РАЗОМ	180/6	44	44	92	
Підсумковий контроль – екзамен					

УД - усна дискусія; РЗ/К - розв'язок задач/кейсів; Т – тестування; СР – самостійна робота;

ІРС – індивідуальна робота студентів, SCR – SCRUM-формат, ПТЗ – презентація індивідуального творчого завдання, РМГ – робота в малих групах

Розділ 2. ТЕМАТИКА ТА ЗМІСТ ЛЕКЦІЙНИХ, СЕМІНАРСЬКИХ (ПРАКТИЧНИХ) ЗАНЯТЬ, САМОСТІЙНОЇ РОБОТИ СТУДЕНТІВ

<i>Результати навчання</i>	<i>Навчальна діяльність</i>	<i>Робочий час студента(годин)</i>
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
Тема 1. Сутність і функції інвестиційного менеджменту		
<p>Знати: сутність інвестиційного менеджменту як професійної діяльності і наукового напрямку, головну мету і завдання його здійснення, зміст функцій та механізму формування і реалізації інвестиційних рішень.</p>	<p style="text-align: center;"><i>План лекції</i></p> <p>1. Сутність інвестиційного менеджменту як професійної діяльності і наукового напрямку.</p> <p>2. <i>Сучасна парадигма інвестиційного менеджменту, зв'язок з механізмом функціонування інвестиційного ринку (дискусія).</i></p> <p>3. Головна мета, основні завдання і принципи інвестиційного менеджменту підприємства..</p> <p>4. Функції і механізм інвестиційного менеджменту підприємства.</p> <p>Список рекомендованих джерел: Нормативно-правові: 1, 2 Основні: 1-2 Додаткові: 3,5,7,8,17-19,28,30,31,41 Інтерне-ресурси: 48,49,56</p>	2
<p>Навички: здатність до пошуку, обробки даних, їх</p>	<p style="text-align: center;">Самостійна робота студентів</p> <p>Підготовка до тестів (ldn.knute.edu.ua/course/view.php?id=94) і творчих</p>	8

<p>аналізу, синтезу, використання методів порівняння, аналогій, системного аналізу у науковому дослідженні реальних об'єктів господарської діяльності, у тому числі підприємств корпоративного сектору господарювання</p>	<p>завдань. Особливості функціонального забезпечення інвестиційного менеджменту в корпорації у залежності від профілю (спеціалізації) її діяльності. Список рекомендованих джерел: 3,5,7</p>	
<p>Вміти: оцінювати стан управління інвестиційною діяльністю підприємства, його здатність забезпечувати реалізацію генеральної стратегії економічного розвитку, утримувати економічну і фінансову рівновагу підприємства тощо.</p>	<p style="text-align: center;">Семінарське заняття</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Процесні характеристики інвестиційного менеджменту підприємства. 2. <i>Основні теорії і моделі оцінювання результативності інвестиційного менеджменту підприємства (дискусія).</i> 3. Особливості формування інвестиційних відносин у корпоративному секторі господарювання. 	2
<p>Тема 2. Методологічні основи системного забезпечення інвестиційного менеджменту</p>		
<p>Знати: сутність системного забезпечення інвестиційного менеджменту підприємства</p>	<p style="text-align: center;"><i>План лекції</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Система організаційного забезпечення інвестиційного менеджменту: 	4

<p>в організаційній, інформаційній складовій, методологічних підходів до аналізу та планування інвестиційної діяльності, здійснення контролю реалізації інвестиційних рішень</p>	<p>поняття, основні типи структурної побудови.</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Системи інформаційного забезпечення інвестиційного менеджменту: поняття, інформаційні потоки та джерела їх формування. 3. Системи і методи інвестиційного аналізу, їх види у залежності від методів його здійснення (дискусія). 4. Системи і методи інвестиційного планування: поняття, основні завдання та інструменти здійснення. 5. Методи прогнозування параметрів інвестиційної діяльності у майбутньому періоді. 6. Методи поточного планування інвестиційної діяльності підприємства, основні інструменти та види планів. 7. Основні інструменти оперативного планування інвестиційної діяльності підприємства. 8. Системи і методи інвестиційного контролю, його види, принципи побудови, основні алгоритми дій щодо усунення виявлених відхилень від проектних параметрів інвестування. <p>Список рекомендованих джерел: Нормативно-правові : 1,2 Основні: 1-2 Додаткові: 3-5,7,8,12,17,18,19,28,30,31,41,44. Інтернет-джерела: 48-51</p>	
<p>Навички: здатність до пошуку і вивчення відповідної наукової літератури, оброблення звітної інформації щодо діяльності підприємства,</p>	<p style="text-align: center;">Самостійна робота студентів</p> <p>Підготовка до тестів (ldn.knute.edu.ua/course/view.php?id=94) і творчих завдань.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Сформувати структурну характеристику організаційного, інформаційного забезпечення інвестиційної діяльності корпорації, її розвиток в історичному періоді і тенденції розвитку в перспективі (8

<p>формувані судження і висновки за предметом дослідження і управління.</p>	<p>на умовному чи реально діючому об'єкті) (case study) Список рекомендованих джерел:1,2</p>	
<p>Вміти: оцінювати стан системного забезпечення інвестиційного менеджменту підприємства і обґрунтовувати пропозиції щодо його вдосконалення на основі сучасних теоретичних підходів і практичного досвіду, методологічного комплексу аналітичного дослідження і планування інвестиційної діяльності, застосовувати відповідні методи та інструментарій підготовки діагностичного базису прийняття управлінських рішень</p>	<p style="text-align: center;">Семінарське заняття</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Концепції управління інвестиційною діяльністю підприємства та їх розвиток на сучасному етапі. Організаційне втілення основних моделей і систем оцінювання фінансових параметрів реалізації інвестицій на базисних засадах формування вихідних даних. 2. Методологічні комплекси прогнозування, поточного та оперативного планування інвестиційної діяльності підприємства. 3. Системи інвестиційного контролінгу за підходами Г. Кюппера, Д. Вебера, А. Зюнда. <p style="text-align: center;">Практичне заняття</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Обґрунтування вибору інвестиційного проекту за економічним підходом до оцінки параметрів впровадження. 2. Аналіз стану та ефективності здійснюваних підприємством інвестицій, їх ресурсного забезпечення в історичному періоді (задачі 1.1-1.4 ст. 10-15*). 	<p style="text-align: center;">2</p> <p style="text-align: center;">2</p>
<p>Тема 3. Методичний інструментарій інвестиційного менеджменту</p>		
<p>Знати: сутність фундаментальної теорії</p>	<p style="text-align: center;"><i>План лекції</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Інвестиційна природа зміни вартості грошей у часі, основні 	<p style="text-align: center;">6</p>

<p>зміни вартості грошей у часі, впливу факторів середовища функціонування на вартісні показники реалізації проекту, методичні підходи до його оцінювання за різними моделями формалізації.</p>	<p>інструменти врахування у розрахунках, механізм обґрунтування ставок нарощування і дисконтування.</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Методичний інструментарій врахування в інвестиційних розрахунках фактору інфляції. 3. Невизначеність і ризики інвестиційної діяльності, основні ознаки прояву, види інвестиційних ризиків та їх місце в системі господарських ризиків підприємства. 4. <i>Основні методичні підходи та інструменти врахування фактору ризику при обґрунтуванні інвестиційних рішень (дуальна лекція).</i> 5. Теорії і моделі оцінки ринкового ризику інвестиційного проекту (портфельна теорія, теорія арбітражного ціноутворення тощо). 6. Методичний інструментарій врахування в інвестиційних розрахунках фактору ліквідності інвестиційного проекту. 7. Загальна модель формування необхідного рівня дохідності інвестицій у багатофакторному середовищі. <p>Список рекомендованих джерел: Нормативно-правові : 1,2 Основні: 1-2 Додаткові: 3-5, 7,8,11,17-19,28,30,31,41. Інтернет-джерела: 48, 49,50,51,52,54,55,56</p>	
<p>Навички:</p> <p>Здатність до пошуку і оброблення фундаментальних наукових видань, створення симуляційних моделей і</p>	<p style="text-align: center;">Самостійна робота студентів</p> <p>Підготовка до тестів (ldn.knute.edu.ua/course/view.php?id=94) і творчих завдань.</p> <p>На базі поточних показників інвестиційної діяльності умовного (реально діючого) підприємства формату корпорації здійснити компаративний аналіз критеріїв прийнятності інвестицій в умовах інфляції і у безінфляційному періоді. Скласти аналітичну записку.</p>	8

<p>формування висновків щодо їх адекватності реальним процесам.</p>	<p>Список рекомендованих джерел: 3,5,7,50,52,57</p>	
<p>Вміти: оцінювати стан інвестора в процесі прийняття інвестиційного рішення і умови досягнення ним рівноваги, формування вихідних параметрів оцінювання інвестиційного проекту в умовах ризиків, інфляції обмеженої ліквідності і різних схем фінансування</p>	<p style="text-align: center;">Семінарське заняття</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Рівноважний стан інвестора в процесі прийняття інвестиційного рішення: параметри і умови досягнення. 2. Економіко-математичне моделювання рівня необхідної дохідності інвестиції корпорації у детермінованому середовищі діяльності, особливості впливу параметрів ризику, ліквідності, інфляції. <p style="text-align: center;">Практичне заняття</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Оцінка майбутньої (теперішньої) вартості грошового потоку від інвестицій за умов його рівномірної, нерівномірної структури, при дробному періоді нарахування доходу (за ефективною ставкою), в умовах обмеженого і безкінечного ряду нарахувань, в інфляційному середовищі за різних схем фінансування (задачі 2.1-2.23 ст. 34-53*). 2. Обґрунтування рішень щодо реалізації інвестицій корпорації виходячи із критерію прийнятності «співвідношення необхідної дохідності і ризику» (задачі 2.24-2.34 ст. 53-69*). 	<p style="text-align: center;">1</p> <p style="text-align: center;">4</p>
<p>Тема 4. Сутність інвестиційного ринку, основні елементи та учасники</p>		
<p>Знати: економічну сутність поняття «інвестиційний ринок», його елементної структури, функцій різновиду, об'єктів операцій на ньому і суб'єктів</p>	<p style="text-align: center;"><i>План лекції</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Інвестиційний ринок: поняття, основні види, елементи і функції. 2. Учасники інвестиційного ринку, їх склад, функції. 3. Інструменти інвестиційного ринку, основні види, джерела формування доходу інвестора при володінні ними. <p>Список рекомендованих джерел:</p>	<p style="text-align: center;">1</p>

ринкових операцій у їх функціональних характеристиках.	<p>Нормативно-правові : 1,2 Основні: 1-2 Додаткові: 3,5,9,11,14,17,18,19,25,28,30,31,41 Інтернет-джерела: 48,49,51,52,54,55,56</p>	
<p>Навички: здатність до пошуку і систематизації даних, аналітичних публікацій, до аналізу, синтезу, порівняння і формування суджень (висновків)</p>	<p style="text-align: center;">Самостійна робота студентів</p> <p>Підготовка до тестів (ldn.knute.edu.ua/course/view.php?id=94) і творчих завдань.</p> <p>1. Компаративний аналіз систем державного регулювання інвестиційного ринку в Україні та в іншій країні (на вибір студента).</p> <p>Список рекомендованих джерел: 48,51,52</p>	8
<p>Вміти: користуватись спеціальною науковою літературою, аналітичною інформацією, оцінювати інвестиційні пропозиції на відповідність інвестиційної стратегії учасника.</p>	<p style="text-align: center;">Семінарське заняття</p> <p>1. Фінансова інженерія в системі модернізації інструментарію інвестиційного ринку (ефективного, неефективного).</p> <p>2. Інфраструктура інвестиційного ринку, поняття, склад суб'єктів, їх основні функції.</p>	1
Тема 5. Ціноутворення і основні транзакції на інвестиційному ринку		
<p>Знати: економічну сутність ціни інструментів інвестування і факторів впливу на її рівень, механізм формування рівноваги на</p>	<p style="text-align: center;"><i>План лекції</i></p> <p>1. Ціна інвестиційного товару як ознака збалансованості попиту і пропозиції та рівноваги економічних інтересів учасників ринкових процесів.</p> <p>2. Основні види угод і операцій на інвестиційному ринку, механізм їх здійснення.</p>	1

ринку	<p>Список рекомендованих джерел: Нормативно-правові : 1,2 Основні: 1-2 Додаткові: 3,5,9,11,14,17,18,19,25,28,30,31,41. Інтернет-джерела: 48,49,51,52,54,55,56</p>	
<p>Навички: здатність до аналізу, синтезу інформації, використання аналогових підходів, порівняння параметрів об'єкта у загальноприйнятих метриках</p>	<p>Самостійна робота Підготовка до тестів (ldn.knute.edu.ua/course/view.php?id=94) і творчих завдань. Особливості формування попиту і пропозиції корпоративних цінних паперів на інвестиційному ринку України (структурний аналіз). Розробити аналітичну записку по результатах аналізу. Список рекомендованих джерел: 35,48,51,52</p>	6
<p>Вміти: розрізняти і визначати ринкові характеристики основних інструментів інвестування, формувати вимоги і параметри інвестиційної угоди</p>	<p><i>Семінарське заняття</i> 1. <i>Цінова політика корпорації на ринку цінних паперів (дискусія).</i></p>	1
<p align="center">Тема 6. Кон'юнктура інвестиційного ринку та методи її дослідження</p>		

<p>Знати: економічну сутність кон'юнктури інвестиційного ринку, механізму її формування, основних індикаторів стану, методів дослідження</p>	<p style="text-align: center;"><i>План лекції</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Поняття кон'юнктури інвестиційного ринку, видова характеристика форм її коливань. 2. <i>Основні методи дослідження кон'юнктури інвестиційного ринку (дискусія).</i> <p>Список рекомендованих джерел: Нормативно-правові : 1,2 Основні: 1-2 Додаткові: 3,5,9,11,14,17-19, 25,28, 30, 31, 41. Інтернет-джерела: 48,49,51,52,54,55,56</p>	2
<p>Навички: здатність до роботи з даними світових систем індикації стану інвестиційних ринків, аналітичних видань з технічного та фундаментального аналізу, до синтезу і формування узагальнень та рекомендацій оперативного і стратегічного характеру, до порівняння і декомпозиції параметрів.</p>	<p style="text-align: center;">Самостійна робота</p> <p>Підготовка до тестів (ldn.knute.edu.ua/course/view.php?id=94) і творчих завдань.</p> <p>Обґрунтування вибору методу аналізу і прогнозування корпорацією кон'юнктури інвестиційного ринку на базі використання технологій чи фундаментального чи технічного аналізу.</p> <p>Список рекомендованих джерел: 48,51,52,53,54</p>	6
<p>Вміти: аналізувати оглядові</p>	<p>Семінарське заняття</p>	1

<p>матеріали світових аналітичних видань, формувати базові параметри дослідження та аргументи щодо обґрунтування інвестиційних рішень.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Світові індикатори кон'юнктури інвестиційного ринку, ідентифікація її стану в Україні. 2. Особливості фундаментального аналізу кон'юнктури інвестиційного ринку у залежності від організаційно-правової форми підприємства-об'єкта інвестиційного попиту чи пропозиції. 	
<p>Тема 7. Інвестиційна стратегія підприємства, принципи та порядок її розробки.</p>		
<p>Знати: сутність інвестиційної стратегії як інструмента стратегічного планування, процесу її розробки, методологічних підходів до обґрунтування привабливості об'єктів інвестування, моделей інвестиційного аналізу, механізму управління реалізацією інвестиційної стратегії.</p>	<p style="text-align: center;"><i>План лекції</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Інвестиційна стратегія в системі стратегічного планування підприємства, методологічні засади її розробки. 2. Процес розробки інвестиційної стратегії підприємства, його структура, характеристика основних етапів. 3. Стратегічний інвестиційний аналіз, основні моделі здійснення. 4. Обґрунтування стратегічних напрямів і форм інвестиційної діяльності підприємства, методологічні засади здійснення. 5. Теоретичні засади обґрунтування привабливості об'єкта інвестування, основні моделі та інструменти оцінювання. 6. Інвестиційна привабливість підприємства як об'єкта вкладень капіталу, основні цілі і процедури оцінювання. 7. Управління реалізацією інвестиційної стратегії підприємства, основні методи і параметри, результативності. <p>Список рекомендованих джерел: Нормативно-правові : 1,2 Основні: 1-2 Додаткові: 3-8,12,17-19,28,30,31,41 Інтернет-джерела: 48,49,51,55,56</p>	<p>2</p>

<p>Навички: здатність до роботи з показниками фінансової і статистичної звітності підприємства, його управлінського обліку в системі інвестиційного аналізу, використання основних моделей оцінки інвестиційної привабливості суб'єктів господарювання.</p>	<p style="text-align: center;">1. Самостійна робота</p> <p>1. Підготовка до тестів (ldn.knute.edu.ua/course/view.php?id=94) і творчих завдань.</p> <p>2. Інтегральна оцінка інвестиційної привабливості корпорації (умовної чи реально діючої) (за рекомендацією задачі 3.1, ст.73-88*).</p> <p>Підготувати аналітичну записку по результатах оцінювання.</p> <p>Список рекомендованих джерел: 3,10, 48,50,51,52</p>	6
<p>Вміти: аналізувати стан досліджуваної економічної системи за параметрами інвестиційної привабливості, визначати стратегічні орієнтири їх розвитку, формалізувати у інвестиційній стратегії, формувати механізм її реалізації, оцінювати її результативність.</p>	<p style="text-align: center;">Семінарське заняття</p> <p>1. Основні принципи розробки інвестиційної стратегії підприємства.</p> <p>2. Методичні підходи до розробки корпоративної стратегії інвестиційної діяльності, ідентифікації інвестиційної привабливості корпорації як об'єкта вкладення капіталу з урахуванням галузевого і регіонального аспекту.</p>	2
<p>Тема 8. Інвестиційні ресурси та механізм їх формування.</p>		
<p>Знати: сутність інвестиційних ресурсів, основні класифікації їх видів і джерел формування, методологічні засади</p>	<p style="text-align: center;"><i>План лекції</i></p> <p>1. Інвестиційні ресурси підприємства, сутність, класифікація видів, управління їх формуванням і використанням.</p> <p>2. Основні моделі обґрунтування загальної потреби підприємства в інвестиційних ресурсах.</p>	8

<p>визначення загальної потреби підприємства в інвестиційних ресурсах та їх вартості, механізмів залучення інвестиційних ресурсів у залежності від особливостей джерел їх формування.</p>	<p>3. <i>Основні джерела формування інвестиційних ресурсів підприємства, їх види, фактори, що впливають на їх вибір (дискусія).</i></p> <p>4. Методологічні засади оцінки вартості інвестиційних ресурсів підприємства.</p> <p>5. Управління формуванням власних інвестиційних ресурсів підприємства: основні моделі та інструменти.</p> <p>6. Управління формуванням позикових інвестиційних ресурсів підприємства, особливості механізму у залежності від схеми залучення – банківського кредитування, фінансового лізингу, через емісію облігацій, товарний кредит, використання поточних зобов'язань.</p> <p>Список рекомендованих джерел: Нормативно-правові : 1,2 Основні: 1-2 Додаткові: 3-8,12,17,18,19,28,30,31,37,41 Інтернет-джерела: 48,49,51,55,56</p>	
<p>Навички: здатність оцінювати вартість інвестиційних ресурсів підприємства та обсяги їх залучення, обґрунтовувати розподіл в умовах обмеженого зовнішнього і внутрішнього середовища.</p>	<p style="text-align: center;">Самостійна робота</p> <p>Підготовка до тестів (ldn.knute.edu.ua/course/view.php?id=94) і творчих завдань.</p> <p>1. <i>Визначення рівня кредитоздатності корпорації при формуванні інвестиційного капіталу із залученням позикових ресурсів за параметрами фінансового ринку України у поточному періоді, можливостей створення альтернативної структури для умовного чи реального прикладу (за рекомендаціями задачі 4.20 ст. 117-123*) (case study).</i></p>	6
<p>Вміти: аналізувати стан забезпечення підприємства</p>	<p style="text-align: center;">Семінарське заняття</p> <p>1. <i>Політика формування інвестиційних ресурсів підприємства в</i></p>	1

<p>інвестиційними ресурсами і місце його рівня в системі стратегічних цілей, оцінювати загальну потребу в них і можливості залучення із власних і зовнішніх джерел, а також вартість їх залучення та ефективність використання, розробляти функціональні політики формування власних інвестиційних ресурсів – дивідендної, амортизаційної, емісійної, обґрунтовувати різні схеми фінансування інвестиційної діяльності.</p>	<p><i>системі планування інвестиційної діяльності підприємства (моделювання ситуацій).</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Управління структурою інвестиційних ресурсів підприємства: основні підходи та інструменти (моделі CAMP, DCF, капіталізації дивідендів, приросту нерозподіленого прибутку тощо). 3. Основні підходи до розподілу інвестиційних ресурсів підприємства в умовах об'єктивних обмежень зовнішнього і внутрішнього походження. 	
	<p style="text-align: center;">Практичне заняття</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Розрахунок загальної потреби підприємства в інвестиційних ресурсах для реалізації проекту (задачі 4.8-4.12, ст.101-106*). 2. Оцінка вартості інвестиційного капіталу підприємства та оптимізація його структури за критерієм мінімізації середньозваженої вартості (задачі 4.1-2.9, 4.19, ст. 92-101, 116*) 	4
Тема 9. Управління грошовими потоками від інвестиційної діяльності підприємства		
<p>Знати: економічну сутність грошових потоків від інвестиційної діяльності підприємства, механізму управління ними, методологічних підходів до оцінювання основних параметрів їх руху, планування на майбутній</p>	<p style="text-align: center;"><i>План лекції</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Методологічні засади управління грошовими потоками підприємства від інвестиційної діяльності. 2. Структурні характеристики процесу управління грошовими потоками підприємства від інвестиційної діяльності. 3. Планування грошових потоків підприємства від інвестиційної діяльності, основні інструменти управління виконання плану. <p>Список рекомендованих джерел: Нормативно-правові : 1,2</p>	2

період, визначення показників якості управління.	Основні: 1-2 Додаткові: 3-8,12,17-19,28,30,31,37. Інтернет-джерела: 48,49,51,55,56	
Навички: здатність до аналізу і планування параметрів грошових потоків від інвестицій підприємства, використання економіко-математичних методів синтезу, порівняння тощо.	Самостійна робота Підготовка до тестів (ldn.knute.edu.ua/course/view.php?id=94) і творчих завдань. Скласти платіжний календар процесу реалізації інвестиційного проекту корпорації на умовному чи реальному прикладі (за рекомендацією задачі 1.6, ст.22*).	4
Вміти: формувати інформаційні масиви даних про величину, структуру грошових потоків підприємства від інвестиційної діяльності за джерелами утворення, оптимізувати їх параметри в умовах обмежень середовища функціонування за прийнятою цільовою функцією.	Семінарське заняття Структурна характеристика грошових потоків від інвестиційної діяльності корпорації, основні критерії якості управління ними. Практичне заняття. Аналіз впливу факторів на розмір чистого грошового потоку від інвестиційної діяльності корпорації (задачі 5.1-5.4, ст.129-135*)	1 2
Тема 10. Форми реальних інвестицій підприємства та процес управління ними		
Знати: сутність реального інвестування як складової	<i>План лекції</i> 1. Реальне інвестування підприємства: сутність, форми, особливості як	4

<p>фінансово-господарської діяльності підприємства, методологічних засад управління ними, формування вартісних характеристик реалізації інвестиційних намірів з урахуванням особливостей об'єкту.</p>	<p>виду діяльності.</p> <p>2. <i>Управління реальними інвестиціями підприємства: сутність, структура процесу, характеристики основних складових (дискусія).</i></p> <p>3. Сутнісні характеристики інвестиційного проекту як об'єкта управління, класифікація видів, параметри вартості і джерел їх утворення.</p> <p>Список рекомендованих джерел: Нормативно-правові : 1,2 Основні: 1-2 Додаткові: 3-8, 12, 17-19,28,30, 31, 32,34,36 Інтернет-джерела: 48,49,50,51,52,54,55,56</p>	
<p>Навички: здатність визначати інвестиційну потребу і обґрунтовувати параметри її задоволення за прийнятними у світовій інвестиційній практиці стандартами.</p>	<p>Самостійна робота</p> <p>Підготовка до тестів (ldn.knute.edu.ua/course/view.php?id=94) і творчих завдань.</p> <p>Розробити техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проекту розвитку капітальних активів корпорації на прикладі умовного чи існуючого підприємства.</p> <p>Список рекомендованих джерел: 34,57</p>	6
<p>Вміти: формалізувати інвестиційну ідею у форматі проекту заданої структури і оцінювати його параметри у вартісних показниках.</p>	<p>Семінарське заняття</p> <p>Основні підходи до формалізації інвестиційних пропозицій, що спрямовуватимуться на реалізацію генеральної стратегії економічного розвитку корпорації.</p> <p>Практичне заняття</p> <p>1. Оцінювання ефективності проектів реальних інвестицій за методами чистого приведенного доходу, індексу дохідності і рентабельності, періоду окупності, внутрішньої ставки дохідності інвестицій корпорації та оцінки їх ризику (задачі 5.1-5.7, ст. 129-143*).</p>	2 2

Тема 11. Обґрунтування рішень щодо відбору реальних інвестиційних проектів для реалізації.

<p>Знати: сутність ефективності інвестиційних проектів, основних систем і методів їх оцінки, основних критеріїв вибору інвестиційних проектів в умовах альтернативного пошуку, оцінки їх ризиків, методологічні засади формування програми реальних інвестицій підприємства, оптимізації їх складу, управління цими процесами, особливості інвестування в інноваційні об'єкти.</p>	<p style="text-align: center;"><i>План лекції</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Системи і методи оцінки ефективності реальних інвестиційних проектів. 2. Обґрунтування інвестиційних рішень в умовах альтернативного вибору (дискусія). 3. Оцінка ризиків проекту реальних інвестицій, зміст і структура процесу, фактори вибору методу. 4. Формування програми реальних інвестицій підприємства, зміст і структура процесу, принципу здійснення. 5. Оптимізація програми реальних інвестицій підприємства, сутність, основні критерії і обмеження. 6. Організаційні засади управління реалізацією проекту реальних інвестицій підприємства, основні моделі управління та інструменти управлінського впливу. 7. Управління інвестиціями підприємства у інноваційні об'єкти, зміст, механізм здійснення. <p>Список рекомендованих джерел: Нормативно-правові : 1,2,4 Основні: 1-2 Додаткові: 1, 3-8,17-19,28,30,31,32,34,36 Інтернет-джерела: 48,49,50,51,52,54,55,56</p>	4
<p>Навички: Здатність до аналізу інвестиційної потреби передумов і параметрів</p>	<p style="text-align: center;">Самостійна робота</p> <p>Підготовка до тестів (ldn.knute.edu.ua/course/view.php?id=94) і творчих завдань. Розробка бізнес-плану інвестиційного проекту реальних інвестицій</p>	6

<p>інвестиційної ідеї і формалізації у стандартних (рекомендації ЮНІДО) параметрах, до захисту здійснених розробок у групах за нормами професійної логіки і предметної відповідності, до синтезу результатів і формування суджень.</p>	<p>корпорації (на прикладі умовного чи діючого об'єкта) і презентації у SCRUM-форматі. (за рекомендаціями Гуляєва Н.М., Вавдійчик І.М. «Консалтінвест» ділова гра з дисципліни «Інвестиційний менеджмент». Методичні вказівки до підготовки і проведення. - К., Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2012. – 74 с.).</p>	
--	--	--

<p>Вміти: аналізувати ефективність інвестиційної пропозиції за прийнятими індикаторами оцінювання, реалізувати механізм відбору проектів до програми реальних інвестицій, управляти їх впровадженням, у тому числі матеріальними і фінансовими потоками, оцінювати проектні ризики та управляти процесом їх мінімізації, обґрунтовувати ефективність інвестицій в інноваційні об'єкти і організувати їх фінансування за спеціальними механізмами.</p>	<p align="center">Семінарське заняття</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Організаційно-економічний механізм управління реальними інвестиціями корпорації, системи оцінки ризиків і забезпечення їх мінімізації. 2. Особливості фінансового забезпечення інвестицій підприємства в інноваційні об'єкти. <p align="center">Практичні заняття</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Оцінювання ефективності проектів реальних інвестицій за методами чистого приведеного доходу, індексу дохідності і рентабельності, періоду окупності, внутрішньої ставки дохідності інвестицій корпорації та оцінки їх ризику (задачі 5.1-5.7, ст. 129-143*). 3. Обґрунтування рішень про вибір методу фінансування проекту реальних інвестицій корпорації та оцінки їх ризику (задачі 5.7-5.11, ст. 143-148*). 4. Розробка графічної моделі спряженого планування інвестиційної і фінансової діяльності корпорації на основі «преферентивного» відбору проектів до програми реальних інвестицій (за рекомендацією задачі 5.22, ст. 171-174*) 	<p align="center">2</p> <p align="center">4</p>
Тема 12. Форми фінансових інвестицій підприємства та засади управління ними		
<p>Знати: економічну сутність фінансових інвестицій підприємства нефінансового сектору економіки, основні класифікації їх форм і видів, методологічні засади управління ними, структурні</p>	<p align="center"><i>План лекції</i></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Форми та інструменти фінансового інвестування підприємствами нефінансового сектору економіки. 2. <i>Управління фінансовими інвестиціями підприємства нефінансового сектору економіки (дискусія).</i> <p>Список рекомендованих джерел:</p>	<p align="center">2</p>

<p>характеристики процесу управління.</p>	<p>Нормативно-правова: 1-5,7 Основні: 1-2 Додаткові: 3-8, 12,17-19,28, 31,33,36 Інтернет-джерела: 48,50,52,53,54</p>	
<p>Навички: Здатність до пошуку відповідної інформації, її обробки, аналізу, синтезу в узагальнюючих судженнях.</p>	<p>Самостійна робота студентів Підготовка до тестів (ldn.knute.edu.ua/course/view.php?id=94) і творчих завдань. Корпоративні цінні папери на фінансовому ринку України: структурна характеристика, її модифікація за останні 10 років. Тенденція проникнення їх на глобальний фінансовий ринок, критерії лістингу, параметри обертання (предмет та форма презентації на вибір студента). Список рекомендованих джерел: 13,33,39,41,43,44,45,51,52-54</p>	8
<p>Вміти: Аналізувати інвестиційну поведінку підприємства на фондовому ринку, формувати мотиваційну модель в інвестиційному контурі діяльності корпорації.</p>	<p>Семінарське заняття 1. Основні фактори мотивації вкладення капіталу підприємств нефінансового сектору економіки у фінансові інструменти, їх особливості в Україні. 2. Управління фінансовими інвестиціями в корпорації, особливості правового і нормативного регулювання.</p>	2
<p>Знати: економічну сутність понять якості (інвестиційної привабливості) фінансових інструментів вкладення капіталу підприємства, її основних параметрів з урахуванням ризиків, а</p>	<p>Тема 13. Оцінка інвестиційних якостей (інвестиційної привабливості) фінансових інструментів інвестування. <i>План лекції</i> 1. Основні параметри інвестиційної привабливості інструментів фінансового інвестування підприємства, особливості за формами і видами. 2. Оцінка вартості фінансових інструментів інвестування підприємства:</p>	4

<p>також зміст і принципи організації процесу оцінювання та координації.</p>	<p>сутність, основні моделі та методи.</p> <p>3. Методичні підходи до оцінювання ризиків інвестування у фінансові інструменти, структурні характеристики процесу оцінювання.</p> <p>Список рекомендованих джерел: Нормативно-правова:1-7 Основні:1-2 Додаткові: 3-8, 12,17-19,28, 31,33,36 Інтернет-джерела: 48,50,52,53,54</p>	
<p>Навички: здатність до роботи зі спеціальними інформаційними джерелами, до визначення позицій об'єкта дослідження у професійних метриках, до порівняння співставних систем фінансового інвестування та управління ризиками при реалізації обґрунтованих рішень, здійснювати економічний аналіз перспектив зміни вартісних параметрів фінансового інвестування факторно-аналітичним методом</p>	<p>Самостійна робота</p> <p>Підготовка до тестів (ldn.knute.edu.ua/course/view.php?id=94) і творчих завдань.</p> <p>1. Національні і глобальні рейтинги інвестиційної привабливості акцій, облігацій, характеристики позицій цінних паперів у таких метриках (Аналітичне дослідження з формуванням висновків щодо стану і основних тенденцій розвитку).</p> <p>2. Хеджування у практиці страхування інвестиційних ризиків корпорації.</p> <p>Список рекомендованих джерел: 52,53,54,58,59</p>	8
<p>Вміти: аналізувати потоки економічної інформації і</p>	<p>Семінарське заняття</p> <p>1. <i>Формування інформаційних моделей вихідних даних оцінювання</i></p>	2

<p>систематизувати за релевантними моделями використання, обґрунтувати рішення з відбору інструментів вкладення капіталу підприємства на фондовому ринку.</p>	<p><i>інвестиційної привабливості інструментів у залежності від їх видів (модерація) та особливості при оцінюванні (обґрунтуванні ціни) похідних цінних паперів (дериватів).</i></p> <p>2. Вибір об'єкту фінансового інвестування за критеріями відповідності генеральній стратегії економічного розвитку і рівню економічної безпеки підприємства.</p>	
	<p style="text-align: center;">Практичне заняття</p> <p>Оцінювання показників інвестиційної якості корпоративних фінансових інструментів, об'єктів вкладення інвестиційного капіталу корпорації на фінансовому ринку (задачі 7.4-7.5, 7.17-7.18 ст. 192, 193, 206,207*).</p>	2
Тема 14. Управління формуванням і реструктуризацією портфеля фінансових інвестицій підприємства		
<p>Знати: економічну сутність портфеля фінансових інвестицій підприємства, механізм управління ним, у т.ч. реструктуризацією, методологічні засади оцінювання, результативності реалізації портфельної стратегії</p>	<p style="text-align: center;">План лекції</p> <p>1. Поняття портфеля фінансових інвестицій підприємства нефінансового сектору економіки, класифікація видів та їх характеристика.</p> <p>2. Управління формуванням і реструктуризацією портфеля фінансових інвестицій підприємства нефінансового сектору економіки, структурні характеристики процесу.</p> <p>Список рекомендованих джерел: Нормативно-правові: 1-5,7 Основні: 1-2 Додаткові:3-8,12,17-19,28,31,33,36 Інтернет-джерела: 48,50,52,53,54</p>	2
<p>Вміти: аналізувати умови і параметри фінансового інвестування і формувати рішення щодо вибору моделі портфеля</p>	<p style="text-align: center;">Семінарське заняття</p> <p>1. Інвестиційний фінансовий портфель корпорації, основні критерії формування та оптимізації структури.</p> <p style="text-align: center;">Практичне заняття.</p> <p>1. Формування можливого, ефективного, оптимального портфеля</p>	2 2

<p>фінансових інвестицій, параметрів оптимізації його складу за релевантною цільовою функцією.</p>	<p>фінансових інвестицій корпорації, оцінювання віддачі від вкладення капіталу у створену сукупність інструментів інвестування (задачі 7.9,7.13-7.14,7.22 ст. 195, 202-203, 210-213*).</p>	
<p>Навички: здатність до пошуку спеціальної інформації щодо стану та процесів на фінансовому національному ринку, її обробки і аналізу, використання для здійснення розрахунків і формування суджень (рішень) відносно стратегії і тактики поведінки корпорації у інвестиційному середовищі за заданою функцією результату.</p>	<p>Самостійна робота студентів Підготовка до тестів (ldn.knute.edu.ua/course/view.php?id=94) і творчих завдань.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Індексні портфелі фінансових інвестицій, сформовані на глобальних фінансових ринках. 2. Ідентифікація типу портфеля фінансових інвестицій корпорації, визначення цільової функції моделі управління ним (на умовному чи реальному прикладі). <p>Список рекомендованих джерел: 6,9,13,38,52,53,54,58,59</p>	<p>6</p>

Курсивом виділені питання, що розглядаються із застосуванням інтерактивних методів навчання.

Примітка: завдання відмічені знаком* - виконуються відповідно до видання Гуляєва Н.М. Інвестиційний менеджмент: методика розв'язання практичних завдань : навч. посіб. / Н.М. Гуляєва, І.М. Вавдійчик; за заг.ред. Н.М. Гуляєвої. . – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т., 2015. – 220 с.

СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНИХ ДЖЕРЕЛ

Нормативно-правові

1. Господарський кодекс України : Закон України № 436-IV від 16.01.2003 зі змін. від 01.02.2020 // [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15>
2. Податковий кодекс : Закон України № 2856-VI від 23.12.2010 редакція від 29.12.2019 // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2755-17>
3. Про банки і банківську діяльність : Закон України № 2121-III від 07.12. 2000 редакція від 19.01.2020 // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2121-14>
4. Про інвестиційну діяльність : Закон України №1560-12 від 09.11.2013 редакція від 20.10.2019 // [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12>
5. Про цінні папери і фондовий ринок : Закон України № 3480–IV від 23.02.2006 редакція від 01.02.2020 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://zakon1.rada.gov.ua/cgi-bin/laws/main>.
6. Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди) : Закон України № 2299-III від 15.03. 2001 редакція від 06.01.2018 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5080-17>
7. Про Національну депозитарну систему та особливості електронного обігу цінних паперів в Україні : Закон України № 710/97 від 10.01.1997 редакція від 27.12.2019 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/5178-17>
8. Про режим іноземного інвестування : Закон України [№ 93/96-ВР](#) редакція від 25.06.2016 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/93/96-вр>
9. Про загальні засади створення і функціонування спеціальних (вільних) економічних зон Закон України 2673-XII редакція від 17.02.2006 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/2673-12>
10. Про захист іноземних інвестицій на Україні : Закон України 1540^a-XII від 05.10.1991 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1540a-12>.
11. Про зовнішньоекономічну діяльність : Закон України № 959-XII від 16.04.1991 редакція від 07.02.2019 [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/959-12>

Основні

1. Бутко М. П. Менеджмент інвестиційної діяльності : підручник / [М. П. Бутко, І. М. Бутко, М. Ю. Дітковська та ін.]; за заг. ред. М. П. Бутка. – К. : Центр учбової літератури, 2018. – 480 с.
2. *Майорова Т.В. Інвестиційна діяльність: підруч. для студ. вищ. навч. закл. /Т.В. Майорова. – К.: Центр учбової літератури, 2018. – 470 с.**

Додаткові

1. Адамик В. В. Міжнародна інвестиційна та інноваційна діяльність: теоретичні та прикладні аспекти: навч. посіб. / В. В. Адамик ; Нац. ун-т «Львів. Політехніка». - Тернопіль ; Львів : Крок, 2014. – 238 с.
2. Бестужева С.В. Міжнародна економічна діяльність України: навч. посібник / С.В. Бестужева – Харків : ХНЕУ ім. Кузнеця, 2016. – 268с.
3. Боярко І.М. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. / І.М. Боярко. – К.: «Видавництво Ліра-К», 2017. – 400 с.
4. *Великий Ю. М. Інвестиційний менеджмент: навчально-практ.посібник / Ю. М. Великий, В. О. Коюда. – Харків : ХНЕУ, 2009. – 256с.*
5. Гатеж С. А. Проблеми формування та перспективи розвитку інвестиційного ринку в Україні / С. А. Гатеж, Ю. В. Шмагіна. 2018. -257 с.
6. Гулько Л.Г. Інвестиційний аналіз: навч. посіб. / Л.Г. Гулько. – К.: «Видавництво Ліра-К», 2018. – 264 с.
7. *Дзюба П. Сучасна теорія міжнародного портфельного інвестування: структура та детермінанти розвитку: монографія / П. Дзюба. – Київ : КНУ ім. Т. Шевченка, 2017. – 531с*
8. Дука А.П. Теорія і практика інвестиційної діяльності. Інвестування: навч. посіб. / А.П. Дука. – К.: Каравела, 2008. – 432 с.
9. Єгорова І.Г. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч. посіб. / І.Г. Єгорова, Г.І. Матукова, Я.О. Ізмайлов, А.В. Куценко, С.І. Мацюра. – Кривий ріг: Видавничий дім, 2010. – 291 с.
10. Задоя А.О. Міжнародна інвестиційна діяльність: навчальний посібник / А.О. Задоя. – Дніпро: Університет імені Альфреда Нобеля, 2018. –122 с.
11. Інвестиційний менеджмент : підручник / В. М. Гриньова, В. О. Коюда, Т. І. Лепейко, О. П. Коюда, Ю. М. Великий. – Х. : ІНЖЕК, 2011. – 544 с.
12. *Інвестиційний менеджмент: теорія і практика: навч. посіб. / М. П. Бутко, О. Ю. Акименко, М. І. Мурашко, ін. та ; за ред. М.П. Бутка. – Ніжин : Аспект-Поліграф, 2009. – 451 с.*
13. Інвестування: підручник / Ільчук В. П. – Чернігів : Черніг. нац. технол. ун–т, 2014. – 355 с.

* Курсивом виділені назви видань, які знаходяться в бібліотеці КНТЕУ

14. Іртищева І.О., Хвесик Ю.М. Міжнародна інвестиційна діяльність: Навч. посібник / І.О. Іртищева, Ю.М. Хвесик - ТОВ «Кондор – Видавництво», 2012.
15. Касянок К.Г. Міжнародні інвестиційні потоки в умовах глобальних фінансових дисбалансів / К.Г. Касянок // Світове господарство і міжнародні економічні відносини. – 2016. – № 3. – С. 30–36.
16. Колеватова А.В. Сучасний стан залучення іноземних інвестицій в економіку України / А.В. Колеватова // Глобальні та національні проблеми економіки. – 2018. – № 22. – С. 1080–1084.
17. Матюшенко І. Ю. Іноземні інвестиції в підприємницькій діяльності України : монографія / І. Ю. Матюшенко, В. М. Дмитрієв, О. В. Азаренкова. – Х. : ХНУ імені В. Н. Каразіна, 2013. – 184 с.
18. Міжнародна економіка: навч. посіб. / За ред. Г.Е. Гронтковської / Г.Е. Гронтковська, О.І. Ряба, А.М. Венцурик, О.І. Красновська. – К.: «Центр учбової літератури», 2014. – 384 с.
19. Музиченко А.С. Інвестиційна діяльність в Україні. Проблеми регулювання: навч. посіб. / А.С. Музиченко. – К.: Кондор, 2011. – 406 с.
20. Навроцька Н. А. Систематизація інвестицій у міжнародному інвестиційному процесі / Н. А. Навроцька // Вісник Академії митної служби України. Сер. : Економіка. - 2012. - № 2. - С. 94-99.
21. Павленко І. І., Варяниченко О. В., Навроцька Н. А. Міжнародна торгівля та інвестиції. Навч. посіб. – К.: Центр учбової літератури, 2012. – 256 с.
22. *Петухова О. М. Інвестування: навч. посіб. для студ. вищ. навч. закл. / О. М. Петухова. – Київ : Центр учбової літератури, 2018. – 335 с.*
23. Родак О.Ф. Міжнародні інвестиції в економіку України: стан та перспективи / О.Ф. Родак // Економіка і суспільство. – 2018. – №14. – С. 147-150.
24. *Савчук В.П. Стратегія + Фінанси: уроки прийняття бизнес-решень для керівників. – К.: Companion Group, 2009. – 352 с.*
25. *Сазонець І. Л. Інвестування: підруч. для студ. вищ. навч. закл. / І. Л. Сазонець, В. А. Федорова. – Київ : Центр учбової літератури, 2011. – 311с.*
26. *Тарасюк Г.М. Управління проектами: Навч. посіб. – 2-е вид./ Тарасюк Г.М. – К.: Каравелла, 2012. – 319 с.*
27. Торгівля цінними паперами. Підручник / За редакцією доктора економічних наук, професора В. І. Грушка. – К. : Університет економіки та права «КРОК», 2011. – 392. С. 32.
28. Трикін В. М. Методи розрахунку економічної ефективності інвестицій. / В. М. Трикін, С. І. Мамонтова, О. Б. Литвинова. – К. : Професіонал, 2015. – 256 с.
29. Фінанси (державні, корпоративні, міжнародні) підручник / За ред. В.О. Онищенко / В. О. Онищенко, А. Ю. Бережна, Л. О.Птащенко, І. Б. Чичкало-Кондрацька.– К. : «Центр учбової літератури», 2015. – 600 с.
30. Федоренко В. Г. Інвестиційний менеджмент: Навч. посібник / В. Г. Федоренко. – 2-ге вид., доп. – К. : МАУП, 2001. – 278с.

31. *Фінансове забезпечення розвитку підприємств: монографія / за ред. І.О. Бланка. – К.: Київ. нац. торг.-екон. ун-т, 2011. – 344 с.*
32. Фундаментальний та технічний аналіз цін товарних та фінансових ринків. Навчальний посібник / Сохацька О.М., Роговська-Іщук І.В., Вінницький С.І. – К.: Кондор, 2012. – 305. С. 8-15.
33. Хадарцев О.В. Портфельні теорії управління фінансовими інвестиціями. – Полтава: ПолтНТУ, 2018. – 94 с.
34. Чернега О.Б. Управління міжнародною конкурентоспроможністю підприємств (організацій): навч. посібник / Чернега О.Б. – «Видавництво Ліра-К», 2018. – 261с.
35. Шарп У.Ф. Інвестиції / У.Ф.Шарп, Г.Дж. Александер, Д.В.Бейли. – М.: Инфра-М, 2016. – 1028 с.
36. Швед В.В. Міжнародна інвестиційна діяльність: навч. посіб. / В.В. Швед, О.А. Закладний. – Вінниця, 2017. – 224 с.
37. James, Daniel (2003) «The Modern Corporation and Private Property», by Adolf A. Berle Jr. and Gardiner C. Means, «Indiana LawJournal»: Vol. 8: Iss. 8, Article 11.
38. Financial Market History: Reflections on the Past for Investors Today David Chambers (Author), Elroy Dimson (Editor), 2016. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://www.cfainstitute.org/-/media/documents/book/rf-publication/2016/financial-market-history-full-book.ashx>
39. Pedro Matos. ESG and Responsible Institutional Investing Around the World. A Critical Review, 2020 CFA Institute Research Foundation, 2020. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://www.cfainstitute.org/-/media/documents/book/rf-lit-review/2020/rflr-esg-andresponsible-institutional-investing.ashx>
40. Shleifer A. Inefficient Markets: An Introduction to Behavioral Finance. – Oxford, UK: Oxford University Press. 2000.
41. Solow R. M. A Contribution to the theory of economic growth // Quarterly Journal of Economics. 2001. № 70. Pp. 65-94.
- Internet-джерела*
42. Інформація та новини у сфері фінансово-інвестиційної діяльності та податків. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.finclub.kiev.ua/>
43. Міжнародний науково-практичний журнал «Товари і ринки». [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://tr.knteu.kiev.ua/>
44. Офіційний сайт державної служби статистики України. [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://www.ukrstat.gov.ua>
45. Офіційний сайт Інституту економічних досліджень та політичних консультацій. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ier.com.ua>
46. Офіційний сайт Національного банку України. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : [https:// bank.gov.ua](https://bank.gov.ua)

47. Офіційний сайт Національної комісії, що здійснює державне регулювання у сфері ринків фінансових послуг [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://www.nfp.gov.ua>
48. Офіційний сайт Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <https://www.nssmc.gov.ua>
49. Науковий фаховий журнал «Зовнішня торгівля: економіка, фінанси, право». [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://zt.knteu.kiev.ua/>
50. Науковий фаховий журнал «Вісник КНТЕУ». [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://visnik.knteu.kiev.ua/>
51. Офіційний сайт SMIDA [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <https://smida.gov.ua>
52. The Global Risks Report 2020, World Economic Forum: http://www3.weforum.org/docs/WEF_Global_Risk_Report_2020.pdf 61
53. World Investment Report 2020, UNCTAD: https://unctad.org/en/PublicationsLibrary/wir2020_en.pdf

