

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ
ЗАХІДНОУКРАЇНСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ
ІВАНО-ФРАНКІВСЬКИЙ НАВЧАЛЬНО-НАУКОВИЙ ІНСТИТУТ МЕНЕДЖМЕНТУ

ЗАТВЕРДЖУЮ

Директор ІФННІМ ЗУНУ

Галина ЛЯХОВИЧ

« _____ » _____ 2024 р.



ЗАТВЕРДЖУЮ

Проректор з НІР ЗУНУ

Віктор ОСТРОВЕРХОВ

_____ 2024 р.



РОБОЧА ПРОГРАМА
з дисципліни «Інвестиційний аналіз»

ступінь вищої освіти – магістр

галузь знань – 07 «Управління та адміністрування»

спеціальність – 071 «Облік і оподаткування»

освітньо-професійна програма – «Бізнес-аналітика та управління
інформаційними системами»

Кафедра управління та адміністрування

Форма навчання	Курс	Семестр	Лекції (год)	Практ. (год)	ІРС (год)	Тренінг (год)	СРС (год)	Разом (год)	Іспит/ семестр
заочна	1	2	8	4	-	-	138	150	2

30.08.2024

Робочу програму склала к.е.н., доцент кафедри управління та адміністрування ІФННІМ Марта ЗАЯЦЬ

Робоча програма затверджена на засіданні кафедри управління та адміністрування протокол № __ від _____ 2024р.

Завідувач кафедри
д-р. екон. наук, професор _____ Людмила АЛЕКСЕЄНКО

Розглянуто та схвалено групою забезпечення спеціальності «Облік і оподаткування», протокол № __ від _____ 2024р.

Керівник групи забезпечення спеціальності
д-р. екон. наук, професор _____ Руслан БРУХАНСЬКИЙ

Гарант освітньої програми
д-р. екон. наук, професор _____ Людмила АЛЕКСЕЄНКО

**СТРУКТУРА РОБОЧОЇ ПРОГРАМИ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ
«Інвестиційний аналіз»**

1. Опис дисципліни

Дисципліна – Інвестиційний аналіз	Галузь знань, спеціальність, ступінь вищої освіти	Характеристика навчальної дисципліни
Кількість кредитів ECTS: - 5	Галузь знань 07 «Управління та адміністрування»	Статус дисципліни - вибіркова дисципліна професійної підготовки Мова навчання - українська
	Спеціальність 071 «Облік і оподаткування»	Рік підготовки – 1 <i>Заочна – 1</i> Семестр: <i>Заочна – 2</i>
Кількість змістових модулів - 2	Ступінь вищої освіти – другий (магістр)	Лекції: <i>Заочна – 4 год.</i> Практичні заняття: <i>Заочна – 2 год.</i>
Загальна кількість годин - 150	Освітня професійна програма «Бізнес-аналітика та управління інноваційними системами»	Самостійна робота: <i>Заочна – 138 год.</i> Індивідуальна робота <i>Заочна --</i>
		Вид підсумкового контролю – іспит

2. Мета й завдання дисципліни «Інвестиційний аналіз»

2.1. Мета вивчення дисципліни

«Інвестиційний аналіз» є вибірковою дисципліною підготовки магістра за освітньо-професійною програмою «Бізнес-аналітика та управління інноваційними системами».

Метою вивчення дисципліни «Інвестиційний аналіз» є ознайомлення з основами аналізу інвестиційних проєктів; методичного інструментарію оцінки ефективності інвестування в умовах обмежених інвестиційних можливостей, обґрунтування плану реалізації інвестиційного проєкту, формування портфеля інвестицій, управління фінансовими ризиками.

2.2. Завдання вивчення дисципліни

Основним завданням вивчення курсу «Інвестиційний аналіз» є опанування теоретико-методичними та прикладними аспектами аналізу інвестиційних проєктів та оцінки доцільності реалізації вкладень з метою ухвалення інвестором ефективного рішення.

Програма навчальної дисципліни «Інвестиційний аналіз»

Змістовий модуль 1. Інвестиційний аналіз та інвестиційний проєкт Тема 1. Теоретичні основи інвестиційного аналізу

Сутність, особливості, функції, мета і завдання інвестиційного аналізу. Предмет, суб'єкти і об'єкти інвестиційного аналізу. Еволюція інвестиційного аналізу. Концепція інвестиційного аналізу. Класифікація видів інвестиційного аналізу. Аналіз економічної ефективності реальних інвестицій. Аналіз економічної ефективності фінансових інвестицій. Сутність фундаментального, технічного, портфельного аналізу. Принципи інвестиційного аналізу. Інструментарій інвестиційного аналізу. Визначення цінності інвестиційного проєкту. Вигоди і витрати в інвестиційному аналізі. Поняття явних та неявних вигод і затрат. Альтернативна вартість та її використання в інвестиційному аналізі. Визначення вигод. Визначення затрат. Поняття грошового потоку. Розрахунки грошових потоків з врахуванням безповоротних витрат та наявних вигод.

Тема 2. Сутність та особливості інвестиційного проєкту

Інвестиційний проєкт: поняття, особливості, оточення, учасники. Зміст інвестиційного проєкту. Класифікація інвестиційних проєктів. Джерела, методи і способи фінансування інвестиційних проєктів. Управління інвестиційним проєктом на етапах його розвитку: стратегічне управління, оперативне управління, інструментальне управління інвестиційним проєктом. Поняття життєвого циклу. Виникнення ідей та визначення цілей інвестиційного проєкту. Відбір ідей інвестиційного проєкту. Попередній аналіз здійснення інвестиційного проєкту. Розробка на основі відібраних варіантів. Скринінг,

аналіз здійсності інвестиційного проекту. Визначення ступеня комплексності. Зміст і основні напрямки експертизи інвестиційного проекту. Переговори щодо вироблення компромісних рішень учасників інвестиційного проекту. Реалізація інвестиційного проекту. Завершальна оцінка: ретроспективний аналіз, підходи до завершальної оцінки.

Тема 3. Методи аналізу та оцінки інвестиційних проектів. Поняття цінності та вартості проекту

Концепція вартості грошей у часі. Оцінка вартості грошей. Методи нарощування і дисконтування вартості за простими і складними відсотками. Номінальна та реальна процентні ставки. Розрахунок майбутньої і теперішньої (дійсної) вартості ануїтету. Врахування впливу інфляції на купівельну спроможність коштів при визначенні реальної майбутньої вартості, реальної ставки відсотка і реального доходу від інвестицій. Оцінка інвестиційних ризиків. Оцінка ліквідності інвестицій. Фактори, що впливають на вартість грошей. Проектний грошовий потік та його розрахунок. Види грошових потоків інвестиційного проекту та їх характеристика.

Тема 4. Види і форми аналізу та оцінки ефективності інвестиційного проекту

Послідовність аналізу інвестиційного проекту. Принципи оцінки ефективності інвестиційних рішень. Складові процесу оцінки інвестиційного проекту. Види і критерії оцінювання ефективності інвестицій. Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття інвестиційних рішень. Критерії ефективності інвестиційних проектів: чиста теперішня вартість, внутрішня норма рентабельності, коефіцієнт вигід/витрат, строк окупності. Правила використання критеріїв. Порівняння інвестиційних проектів за допомогою різних критеріїв оцінки. Неформальні процедури відбору та оцінки інвестиційних проектів.

Змістовий модуль 2 Аналітичний інструментарій прийняття інвестиційних рішень

Тема 5. Реалізація інвестиційного проекту

План реалізації інвестиційного проекту. Сутність бізнес-плану інвестиційного проекту як важливої складової реалізації інвестиційного проекту. Структура бізнес-плану та характеристика його розділів. Прогнозування фінансових результатів, обсягів продажу та витрат. Прогнозування виробництва, розрахунок капітальних витрат, розрахунок потреби в оборотних коштах інвестиційного проекту. Структура витрат інвестиційного проекту. Поточні витрати. Загальні витрати. Управління структурою витрат. Поняття і розрахунок беззбитковості інвестиційного проекту. Особливості визначення різних видів точки беззбитковості інвестиційного проекту. Використання операційного левериджу для прийняття інвестиційних рішень. Бюджет інвестиційного проекту, види джерел

фінансування. Оптимізація структури капіталу для реалізації інвестиційного проекту. Фінансове планування в інвестиційному аналізі. Прийняття рішень в умовах динамічних змін.

Тема 6. Аналіз інвестиційної привабливості

Поняття інвестиційної привабливості підприємства (проекта) та фактори її формування. Складові інвестиційної привабливості підприємства. Зміст, мета, завдання аналізу інвестиційної привабливості. Ключові індикатори інвестиційної привабливості. Визначення економічної ефективності та економічної вартості проекту. Методи аналізу та оцінки інвестиційної привабливості підприємства. Методики, що ґрунтуються на оцінках експертів. Методики, що ґрунтуються на статистичній інформації. Комбіновані методики, що ґрунтуються на експертно-статистичних розрахунках. Методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств та організацій. Формування та оцінка інвестиційної привабливості регіону. Оцінка впливу інвестиційного проекту на економіку регіону та країни. Побічні ефекти інвестиційного проекту та їх наслідки.

Тема 7. Інвестиційні ризики: аналіз та оцінка

Поняття невизначеності та ризику. Класифікація інвестиційних ризиків. Суть, цілі та завдання аналізу інвестиційних ризиків. Аналіз причин виникнення ризиків. Способи локалізації і зниження інвестиційних ризиків. Критерії оцінки ризику при виборі варіанту інвестування. Кількісний підхід до оцінки ризиків. Методи оцінки фінансового ризику. Оцінка ризиків інвестиційного проекту. Аналіз чутливості. Аналіз сценаріїв. Імітаційний метод Монте-Карло. Врахування ризику в процесі прийняття інвестиційних рішень. Визначення дисконтної ставки з урахуванням ризику. Управління інвестиційними ризиками.

Тема 8. Формування інвестиційного портфеля в умовах обмежених інвестиційних можливостей

Сутність і мета формування інвестиційного портфеля підприємства. Типи інвестиційних портфелів їх характеристика. Складові інвестиційного портфеля та їх інвестиційні якості. Послідовність (етапи) та принципи формування портфеля інвестицій. Модель взаємозв'язку ризику і доходності. Досвід моделювання інвестиційного портфеля в ринкових умовах. Управління інвестиційними портфелем. Роль інвестиційної стратегії підприємства у формуванні інвестиційного портфеля. Активна стратегія управління інвестиційним портфелем і її форми. Пасивне управління портфелем та його припущення. Активно-пасивний стиль управління інвестиційним портфелем і його переваги.

4. Структура залікового кредиту дисципліни «Інвестиційний аналіз»

(заочна форма навчання)

	Кількість годин			
	Лекції	Практичні заняття	Самостійна робота	Контрольні заходи
Змістовий модуль 1. Інвестиційний аналіз та інвестиційний проєкт				
Тема 1. Теоретичні основи інвестиційного аналізу	4	2	16	Опитування, тестування
Тема 2. Сутність та особливості інвестиційного проєкта			16	
Тема 3. Методи аналізу та оцінки інвестиційних проєктів. Поняття цінності та вартості проєкта			17	
Тема 4. Види і форми аналізу та оцінки ефективності інвестиційного проєкта			17	
Змістовий модуль 2 Аналітичний інструментарій прийняття інвестиційних рішень				
Тема 5. Реалізація інвестиційного проєкта	4	2	18	Опитування, тестування
Тема 6. Аналіз інвестиційної привабливості			18	
Тема 7. Інвестиційні ризики: аналіз та оцінка			18	
Тема 8. Формування інвестиційного портфеля в умовах обмежених інвестиційних можливостей			18	
Разом	8	4	138	іспит

5. Тематика практичних занять

Практичне заняття № 1

Тема: Теоретичні основи інвестиційного аналізу

Мета: Засвоєння теоретичних засад інвестиційного аналізу.

Питання для обговорення:

1. Сутність і методологічні основи інвестиційного аналізу.
2. Місце і роль інвестиційного аналізу в системі фінансового управління.
3. Особливості інвестиційного процесу.
4. Концепції структури капіталу підприємства.
5. Методичні підходи до оцінювання інвестиційної привабливості підприємства.

Тема: Сутність та особливості інвестиційного проєкту

Мета: Ознайомлення із сутністю та особливостями інвестиційного проєкту

Питання для обговорення:

1. Поняття та особливості інвестиційного проєкту.
2. Зміст інвестиційного проєкту.
3. Життєвий цикл інвестиційного проєкту.
4. Класифікація інвестиційних проєктів.
5. Джерела, методи і способи фінансування інвестиційних проєктів.

Тема: Методи оцінки цінності та вартості інвестиційних проєктів

Мета: Опанування методами оцінки інвестиційних проєктів

Питання для обговорення:

1. Вартість грошей у часі та фактори, що її визначають. Теперішня і майбутня вартість грошової одиниці.
2. Прості і складні відсотки. Номінальна і реальна процентна ставка.
3. Ануїтет та його оцінка.
4. Інфляційний вплив на купівельну спроможність грошей.
5. Дохідність і ризиковість інвестицій.
6. Грошовий потік інвестиційного проєкту та його розрахунок.

Тема: Аналіз та оцінка ефективності інвестиційного проєкту

Мета: Ознайомлення поняттям, показниками та критеріями оцінювання реальних та фінансових інвестицій.

Питання для обговорення:

1. Послідовність аналізу інвестиційного проєкту.
2. Принципи оцінки ефективності інвестиційних рішень. Складові процесу оцінки інвестиційного проєкту.
3. Види і критерії оцінювання ефективності інвестицій. Стандартні фінансові та неформальні критерії прийняття інвестиційних рішень.
4. Критерії ефективності інвестиційних проєктів та правила їх використання.

Практичне заняття № 2

Тема: Реалізація інвестиційного проєкту

Мета: Засвоєння питань реалізації інвестиційного проєкту.

Питання для обговорення:

1. План реалізації інвестиційного проєкту. Бізнес-план як складова інвестиційного проєкту.
2. Структура бізнес-плану та характеристика його розділів.
3. Бюджет інвестиційного проєкту, види джерел фінансування.
4. Фінансове планування в інвестиційному аналізі.
5. Прийняття рішень в умовах динамічних змін.

Тема: Аналіз інвестиційної привабливості

Мета: Засвоєння питань аналізу інвестиційної привабливості об'єктів інвестування.

Питання для обговорення:

1. Поняття, фактори та складові інвестиційної привабливості підприємства.
2. Зміст, мета, завдання аналізу інвестиційної привабливості.
3. Ключові індикатори інвестиційної привабливості. Визначення економічної ефективності та економічної вартості проєкта.
4. Методи аналізу та оцінки інвестиційної привабливості підприємства експертні, статистичні, комбіновані). Методика інтегральної оцінки інвестиційної привабливості підприємств та організацій.
5. Формування та оцінка інвестиційної привабливості регіону.
6. Побічні ефекти інвестиційного проєкту та їх наслідки.

Тема: Інвестиційні ризики: аналіз та оцінка

Мета: Засвоєння методики аналізу та оцінки інвестиційних ризиків.

Питання для обговорення:

1. Поняття невизначеності та ризику. Види інвестиційних ризиків.
2. Суть, цілі та завдання аналізу інвестиційних ризиків та їх причин. Способи локалізації і зниження інвестиційних ризиків.
3. Критерії оцінки ризику при виборі варіанту інвестування.
4. Методи оцінки фінансового ризику. Оцінка ризиків інвестиційного проєкту. Аналіз чутливості. Аналіз сценаріїв. Імітаційний метод Монте-Карло.
5. Врахування ризику в процесі прийняття інвестиційних рішень. Управління інвестиційними ризиками.

Тема: Формування інвестиційного портфеля в умовах обмежених інвестиційних можливостей

Мета: Оволодіння методичним інструментарієм аналізу і управління інвестиційним портфелем.

Питання для обговорення:

1. Сутність і мета формування інвестиційного портфеля підприємства.
2. Типи інвестиційних портфелів їх характеристика.
3. Складові інвестиційного портфеля та їх інвестиційні якості.
4. Послідовність (етапи) та принципи формування портфеля інвестицій.

Управління інвестиційними портфелем. Роль інвестиційної стратегії підприємства у формуванні інвестиційного портфеля.

5. Активна стратегія управління інвестиційним портфелем і її форми.
6. Пасивне управління портфелем та його припущення.
7. Активно-пасивний стиль управління інвестиційним портфелем і його переваги.

6. Самостійна робота

Для успішного вивчення і засвоєння дисципліни «Інвестиційний аналіз» студенти повинні володіти значним обсягом інформації, надання якої лише традиційними методами організації навчального процесу неможлива. Велику частину інформації студенти повинні одержувати шляхом самостійної роботи над навчальною, науковою, методичною літературою, законодавчими, нормативними, інструктивними матеріалами і т.д.

Основним завданням самостійної роботи студентів є набуття навичок опрацювання спеціальної літератури та оволодіння методикою й організацією інвестиційного аналізу суб'єкта господарювання.

Тематика самостійної роботи

1. Інвестиційна політика та її складові.
2. Інвестиційне законодавство та інвестиційне право, їх характеристика.
3. Сутність інвестиційного аналізу як складової процесу управління інвестиціями.
4. Поняття та класифікація інвестиційних проєктів.
5. Життєвий цикл інвестиційного проєкту.
6. Ефективність інвестицій та принципи її оцінки.
7. Вартість грошей в часі.
8. Методологічні питання вибору норми дисконту.
9. Аналіз інвестицій в умовах інфляції.
10. Аналіз проєктно-кошторисної документації.
11. Склад та призначення проєктно-кошторисної документації.
12. Організаційно-економічні аспекти порядку розробки проєктно-кошторисної документації.
13. Бізнес-план інвестиційного проєкту.
14. Доходи та витрати інвестиційних проєктів.
15. Методи визначення кошторисної вартості інвестицій.
16. Види та особливості складання кошторисів реальних інвестицій.
17. Аналіз техніко-економічного обґрунтування проєкту.

18. Сутність та склад техніко-економічного обґрунтування проєкту.
19. Система техніко-економічних показників ефективності проєкту.
20. Методика визначення основних техніко-економічних показників проєкту.
21. Бюджетування та аналіз грошових потоків інвестиційного проєкту.
22. Прогнозування фінансових результатів і грошових потоків інвестиційного проєкту.
23. Оцінка фінансової спроможності проєкту.
24. Розробка та оптимізація схеми фінансування проєкту.
25. Формування прогностичних показників для оцінки ефективності участі в проєкті.
26. Комплекс методів оцінки ефективності інвестиційних проєктів.
27. Чисті грошові надходження та чиста поточна вартість інвестицій.
28. Термін окупності інвестицій.
29. Розрахункова та внутрішня норма доходності інвестицій.
30. Індекс прибутковості інвестицій.
31. Метод кінцевої вартості майна.
32. Модифікована чиста поточна вартість.
33. Оцінювання інвестиційної привабливості проєктів.
34. Правила використання критеріїв ефективності в порівняльному аналізі інвестиційної привабливості проєктів.
35. Оцінка інвестиційної привабливості проєктів з різною тривалістю розрахункового періоду.
36. Модифікована внутрішня норма доходності.
37. Точка Фішера і її використання при оцінці інвестиційної привабливості проєктів.
38. Дюрація інвестицій.
39. Сутність, мета та завдання фінансово-інвестиційного аналізу суб'єктів господарювання.
40. Методи фінансово-інвестиційного аналізу.
41. Оцінка інвестиційної привабливості суб'єктів господарювання.
42. Аналіз інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання.
43. Урахування ризику і невизначеності інвестиційних проєктів.
44. Сутність, значення та класифікація інвестиційних ризиків.
45. Система методів врахування ризиків та невизначеності в інвестиційному аналізі.
46. Укрупнена оцінка стійкості проєкту в умовах ризику.
47. Статистичний (ймовірносний) метод оцінки ризикованості інвестиційних проєктів.
48. Аналіз чутливості проєкту.
49. Маржинальний аналіз ризику. Характеристика основних показників, що використовуються в оцінках беззбитковості.
50. Метод сценаріїв розвитку.
51. Метод «дерева рішень».
52. Метод Монте-Карло: сутність та особливості використання в аналізі ризику інвестицій.
53. Аналіз ринку фінансових інвестицій.
54. Кон'юнктура ринку фінансових інвестицій та оцінка її динаміки.
55. Технічний аналіз ринку фінансових інвестицій.
56. Фундаментальний аналіз ринку фінансових інвестицій.

57. Інвестиційний клімат та методи його дослідження.
58. Оцінювання інвестиційних якостей фінансових інструментів.
59. Поняття та класифікація фінансових інструментів.
60. Оцінка доцільності інвестування в фінансові інструменти.
61. Оцінка інвестиційних якостей акцій.
62. Оцінка інвестиційних якостей облігацій.
63. Оцінювання стратегії фінансового інвестування.
64. Сутність та значення стратегії фінансового інвестування.
65. Вибір оптимальної стратегії по інвестиційному проєкту в умовах ризику і невизначеності.
66. Критерії оцінки інвестиційної стратегії фінансового інвестування.
67. Поняття та класифікація інвестиційних портфелів.
68. Просторова та часова оптимізація портфеля реальних інвестицій.
69. Оптимізація портфеля на основі графіків інвестиційних альтернатив та граничної вартості капіталу.

7. Засоби оцінювання та методи демонстрування результатів навчання

У процесі вивчення дисципліни «Інвестиційний аналіз» використовуються наступні засоби оцінювання та методи демонстрування результатів навчання:

- поточне оцінювання (опитування, тестування, результати виконання ситуаційних завдань, доповідь, реферат);
- проміжне оцінювання;
- оцінювання результатів виконання самостійної роботи;
- підсумкове оцінювання (залік).

Політика щодо оцінювання та відвідування:

Політика щодо граничних термінів і перескладання: Для виконання індивідуальних завдань і проведення контрольних заходів встановлюються конкретні терміни. Перескладання модулів відбувається з дозволу дирекції факультету (інституту) за наявності поважних причин (наприклад, лікарняний).

Політика щодо академічної доброчесності: Використання друкованих і електронних джерел інформації під час контрольних заходів та екзаменів заборонено.

Політика щодо відвідування: Відвідування занять є обов'язковим. За об'єктивних причин (наприклад, карантин, воєнний стан, хвороба, закордонне стажування) навчання може відбуватись в он-лайн формі за погодженням із керівником курсу.

8. Критерії, форми поточного та підсумкового контролю

Підсумковий бал (за 100-бальною шкалою) з дисципліни «Інвестиційний аналіз» визначається як середньозважена величина залежно від питомої ваги кожної складової залікового кредиту:

Шкала оцінювання:

За шкалою Університету	За національною шкалою	За шкалою ECTS
90–100	Відмінно	A (відмінно)
85–89	Добре	B (дуже добре)
75–84		C (добре)
65–74	Задовільно	D (задовільно)
60–64		E (достатньо)
35–59	Незадовільно	FX (незадовільно з можливістю повторного складання)
1–34		F (незадовільно з обов'язковим повторним курсом)

9. Інструменти, обладнання та програмне забезпечення, використання яких передбачає дисципліна:

№	Найменування	Номер теми
1.	Мультимедійний проєктор	1-8
2.	Проекційний екран	1-8
3.	Комп'ютеризована аудиторія (персональні комп'ютери)	1-8
4.	Телекомунікаційне програмне забезпечення (Internet Explorer, Opera, Google Chrome, Firefox).	1-8
5.	Комунікаційна навчальна платформа Moodle для організації дистанційного навчання (за необхідності)	1-8
6.	Комунікаційне програмне забезпечення Zoom для проведення занять в режимі on-line (за необхідності)	1-8
7.	Програмне забезпечення: ОС Windows	1-8
8.	Програмне забезпечення базових інформаційних технологій: MS Office (Word, Excel, PowerPoint, Project Web App)	1-8
9.	Спеціалізовані програмні продукти: SOFA Statistics, PSPP, FinMap	7-8

РЕКОМЕНДОВАНІ ДЖЕРЕЛА ІНФОРМАЦІЇ:

1. Бобровська О. Ю., Савостенко Т. О., Кондрашихін А. Б. Публічне управління інвестиціями в умовах ринкових трансформацій : навч. посіб. 2-ге вид., допов. Дніпро : ГРАНІ, 2018. 238 с.
2. Боярко І. М. Гриценко Л. Л. Інвестиційний аналіз: навч. посібник. Мін-во освіти і науки України, ДВНЗ «УАБС НБУ». Київ: Центр учбової літератури, 2019. 400 с.
3. Бутко М. П., Бутко І. М. Менеджмент інвестиційної діяльності: підручник. Київ : Центр навчальної літератури, 2018. 480 с.
4. Вхід у веб-застосунок Project Web App // Microsoft©. URL: <https://support.office.com/ukua/article/Вхід-у-веб-застосунок-project-web-app-7e7bbf48-60dc-4a39-8f65-24f154a97028?ui=uk-UA&rs=ukUA&ad=UA>
5. Гончарова Н. М. Аналіз методичних підходів до оцінювання ефективності інвестиційних проєктів. Розвиток продуктивних сил і регіональна економіка.

2018. Випуск 19. С. 393-400.

6. Жихарева, В., Козир, О. (2022). Методичні засади комплексного інвестиційного аналізу грошових потоків на прикладі проекту поповнення флоту. Економіка та суспільство, (43). <https://doi.org/10.32782/2524-0072/2022-43-16>
7. Колосок С. І. Розроблення та реалізація інвестиційного проекту : підручник / С. І. Колосок, Ю. О. Мирошніченко, Г. А. Мішеніна. – Суми : Сумський державний університет, 2021. – 121 с.
8. Крупа Л. В. Інвестиційне право : навч. посіб. у схемах і табл. / Л. В. Крупа. – Харків : Право, 2021. – 58 с.
9. Мойсеєнко І., Ревак І., Миськів Г., Чапляк Н. Інвестиційний аналіз : навч. посіб. Львів : ЛьвДУВС, 2019. 276 с.
10. Теорія та методологія формування інвестиційно-фінансової стратегії розвитку суб'єктів національного господарства: монографія/за ред. Л.М. Савчук, А.В. Череп. Дніпро: Журфонд. 2019. 420 с.
11. Щербіна А. О., Іонін Є. Є. Аналіз інвестиційної діяльності та інвестиційної привабливості підприємства. Вісник СНТ ДонНУ, Том 1 № 10 (2018). С.188-192. URL : <https://jvestnik-sss.donnu.edu.ua/issue/view/152>
12. Bodie Z., Kane A., Marcus A. Investments . McGraw-Hill Education, 2018. – 1041 р.
13. Brennan J. More Straight Talk on Investing: Lessons for a Lifetime. EPUB Wiley, 2021. – 336 p.
14. Bradford W.K. The 4 in 1 Investment Guide: How to Analyse Opportunities, Trade Stocks, Generate Passive Income and Reach Financial Freedom. EPUB William K. Bradford, 2020. – 115 p.
15. Financial Analysis Fundamentals. Corporate Finance Institute (2021) Retrieved from: <https://corporatefinanceinstitute.com/course/financial-analysis-fundamentals/>
16. Rubenstein D. M. How to Invest: Masters on the Craft. Simon & Schuster. 2022 – 416 p.
17. Smart S., Zutter S. Fundamentals of Investing. Global Edition. 14th edition. Pearson. 2019. – 704 p.
18. Thiel P., Masters B. Zero to One. Notes on Start Ups, or How to Build the Future. Ebury Press. 2018. – 224 p.
19. Tobias A. The Only Investment Guide You'll Ever Need: Revised Edition Paperback. – April 19, 2022. – 320 p.
20. Twin A. Investment Analysis. Investopedia. URL: <https://www.investopedia.com/terms/i/investment-analysis.asp>