

Міністерство освіти і науки України

ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АВТОМОБІЛЬНО-ДОРОЖНІЙ  
УНІВЕРСИТЕТ

Методичні вказівки  
до контрольної роботи з дисципліни  
«Інвестування»  
для студентів заочної форми навчання  
галузі знань 0305 – «Економіка та підприємництво»  
напряму підготовки 6.050103 – «Міжнародна економіка»

Затверджено  
методичною радою  
університету  
протокол № від

Харків 2016

Укладачі: к.е.н. А.В. Нікітіна

Кафедра міжнародної економіки

Навчальна дисципліна «Інвестування» забезпечує наукову основу осягнення світового економічного простору. Метою вивчення предмету є формування у майбутніх фахівців-економістів системи теоретичних знань, умінь та практичних навичок з методології та інструментарію здійснення інвестиційної діяльності, розробки й обґрунтування заходів щодо фінансування, державного регулювання, стимулювання інвестиційної діяльності.

Курс присвячений широкому колу питань, пов'язаних з розкриттям сутності міжнародної інвестиційної діяльності, вивченням життєвого циклу інвестицій, форм та видів інвестицій; методології та механізму управління інвестиційною діяльністю; методологічних основ оцінювання ефективності інвестиційної діяльності та інвестиційних проектів; показників економічної ефективності інвестиційних проектів.

Програма вивчення дисципліни «Інвестування» складена у відповідності зі значенням дисципліни та за структурно-логічною схемою, передбаченою освітньо-професійною програмою бакалавра, і охоплює два модулі:

- модуль I «Теоретичні основи інвестиційної діяльності»;
- модуль II «Методологічні та методичні засади оцінювання ефективності інвестиційної діяльності».

Основною метою викладання дисципліни «Інвестування» є формування у майбутніх фахівців-економістів системи теоретичних знань, умінь та практичних навичок з методології та інструментарію здійснення інвестиційної діяльності, розробки й обґрунтування заходів щодо фінансування, державного регулювання, стимулювання інвестиційної діяльності.

Зазначена мета передбачає такі завдання вивчення курсу студентами:

- вивчити категоріальний апарат, який визначає сутність процесів, що відбуваються у сфері міжнародної інвестиційної діяльності; життєвий цикл інвестицій, форми та види інвестицій; методологію та механізм управління інвестиційною діяльністю; основні концепції, поняття, методи і підходи, які використовуються у світовій практиці при аналізі та прийнятті управлінських рішень щодо здійснення міжнародної інвестиційної діяльності;

- дослідити методологічні основи оцінювання ефективності інвестиційної діяльності та інвестиційних проектів; показники економічної ефективності інвестиційних проектів; цілі, принципи та завдання системи фінансування, види та джерела підтримки інвестиційної діяльності; систему

державного регулювання і стимулювання інвестиційної діяльності;

- вміти використовувати інструментарій інвестиційного менеджменту; розраховувати ціну на наукомістку і науково-технічну продукцію; обчислювати показники ефективності проектів, обґрунтовувати доцільність реалізації проекту;

- врахувати вплив інвестиційних процесів на економіку держави та підприємства;

- визначити перспективи впровадження інвестицій у виробничий процес;

- здійснювати економічне оцінювання соціальних результатів інвестиційної діяльності.

Предметом вивчення дисципліни «Інвестування» є методологія та інструментарій здійснення міжнародної інвестиційної діяльності.

У ході вивчення дисципліни застосовуються лекційна та семінарська форми проведення занять, робота студентів над контрольними роботами та тестовими завданнями, ознайомлення з монографічною та періодичною літературою. Тільки поєднання всіх форм вузівського навчального процесу дасть змогу забезпечити підготовку висококваліфікованих спеціалістів, здатних ефективно працювати в умовах ринкової економіки.

Таким чином, творчий підхід до теоретичних знань, навичок і вмінь сприяє підвищенню конкурентоспроможності майбутніх фахівців на вітчизняному та міжнародному ринку праці.

# **I. ПРОГРАМА ДИСЦИПЛІНИ «ІНВЕСТУВАННЯ»**

## ***Модуль I «Теоретичні основи інвестиційної діяльності»***

### **Тема 1. Теоретико-прикладні засади здійснення інвестування**

Інвестиційний процес у державі з ринковою економікою. Стадії інвестиційного процесу. Поняття інвестицій, інвестиційної діяльності. Класифікація інвестицій.

Інвестиційний ринок. Взаємозв'язок інвестиційного та фінансового ринку. Ринок інвестицій та інвестиційних товарів.

Інвестиційний клімат. Чинники, що роблять сприятливим інвестиційний клімат: інвестиційна активність населення; правове поле та політична воля адміністрації; рівень розвитку продуктивних сил та інфраструктури ринку інвестицій; рівень системи і статус іноземного інвестора.

Шляхи активізації інвестування. Напрямки створення сприятливих умов інвестування. Державна кредитно-інвестиційна політика. Розвиток ринку інвестиційних цінних паперів. Удосконалення фінансово-кредитної системи.

### **Тема 2. Суб'єкти та об'єкти інвестиційної діяльності**

Держава як суб'єкт інвестування. Українські державні інвестиційні інститути. Інвестори та учасники інвестиційної діяльності. Індивідуальні та інституціональні інвестори. Фірми та компанії. Орендні, акціонерні та корпоративні учасники. Фінансово-кредитні установи. Концерни, асоціації, промислово-фінансові групи, холдинги та інші.

### **Тема 3. Фінансові інвестиції**

характеристика фінансових інвестицій. Фінансові інструменти: фінансові активи, фінансові зобов'язання, інструменти власного капіталу, похідні фінансові інструменти. документарна та бездокументарна форма цінних паперів. Види цінних паперів. Основні та похідні цінні папери. Ринок цінних паперів. Учасники ринку цінних паперів та їх функції. Фондова біржа. Аналіз та оцінка ефективності фінансових інвестицій. Порядок формування портфеля цінних паперів.

### **Тема 4. Інвестиції в засоби виробництва**

Економічна сутність реальних інвестицій. Класифікація та особливості інвестицій в засоби виробництва. Кругообіг реальних інвестицій.

Оцінка об'єктів реальних інвестицій. Особливості оцінки нерухомості. Об'єкти реальних інвестицій. Оцінка об'єктів реальних інвестицій. Особливості оцінки нерухомості.

### **Тема 5. Інвестиційна форма інвестицій**

Економічна сутність інвестицій та інвестиційного процесу. Класифікація інвестицій. Інвестиційна діяльність. Об'єкти інвестиційної діяльності. Інвестиційний продукт, інвестиційна продукція, інвестиційний проект, пріоритетні інвестиційні проекти. Інтелектуальні інвестиції. Об'єкти інтелектуальних інвестицій. Суб'єкти інвестиційної діяльності. Джерела фінансування інвестиційної діяльності.

### **Тема 6. Залучення іноземного капіталу**

Сутність іноземних інвестицій та їх класифікація. Специфіка здійснення іноземних інвестицій. Проблеми іноземного інвестування в Україні. Міжнародна інвестиційна діяльність та її чинники. Міжнародні фінансові інститути та їх функції на інвестиційному ринку. Спеціальні та вільні економічні зони їх класифікація та мета створення. Державна політика заохочення іноземних інвесторів в Україні.

## ***Модуль II «Методологічні та методичні засади оцінювання ефективності інвестиційної діяльності»***

### **Тема 7. Інвестиційні ризики**

Концепція й вимірювання ризиків. Класифікація інвестиційних ризиків. Проектні, фінансові, будівельні й експлуатаційні ризики. Заходи для запобігання ризикам або зменшення їх.

Теорія інвестиційного портфеля. Традиційний та сучасний підходи до формування інвестиційного портфелю. Види портфелів та їх взаємозв'язок.

### **Тема 8. Інвестиційні проекти**

Поняття про інвестиційний проект, його зміст та форми. Типи грошових потоків інвестиційного проекту.

Порядок розробки інвестиційного проекту. Склад та структура бізнес-плану інвестиційного проекту. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційного проекту. Аналіз інвестиційного проекту.

Грошові потоки, часова теорія грошей. Визначення теперішньої та майбутньої вартості грошових потоків.

## **Тема 9. Обґрунтування доцільності інвестування**

Фінансова економічна й бюджетна оцінка ефективності інвестиційних проектів. Методи оцінки ефективності інвестиційного проекту. Чиста приведена вартість, індекс рентабельності інвестицій, внутрішня норма прибутку, дисконтований строк окупності інвестицій. Строк окупності інвестицій, облікова норма прибутку.

## **Тема 10. Фінансове забезпечення інвестування**

Фінансові ресурси інвестування. Фінансові інструменти та фінансовий інжиніринг. Способи залучення капіталу. Структура джерел інвестування. Власні, позичкові й залучені інвестиції. Фінансовий, операційний та загальний леверидж.

## **Тема 11. Менеджмент інвестицій**

Макроекономічне регулювання інвестиційних процесів. Методи індикативного планування інвестицій. Особливості управління інвестиційними проектами. Інвестиційне проектування. Одно- дво- та тристадійне проектування. Структура проекту будівництва підприємства: технологічна, будівельна та економічна частини.

Ціноутворення в інвестиційній сфері. Інвесторська кошторисна документація.

## **Тема 12. Регулювання взаємодії учасників інвестування**

Способи реалізації інвестиційних проектів. Договори (контракти), що регулюють інвестиційний процес. Міжнародні угоди щодо інвестування й захисту інвестицій. Поняття про тендери. Тендерна документація, принципи її опрацювання.

Матеріально-технічне забезпечення інвестиційного проекту. Комплектування будівель обладнанням. Способи комплектування й розрахункові операції. Виконання будівельно-монтажних робіт, умови прийняття їх інвестором та розрахунки за виконані роботи. Капіталізація інвестицій в умовах діючого виробництва.

## II. ЗМІСТ КОНТРОЛЬНОЇ РОБОТИ

Студенти заочної форми навчання напряму підготовки «Міжнародна економіка» виконують контрольну роботу з дисципліни «Інвестування».

Контрольна робота з дисципліни «Інвестування» – це самостійно виконане студентом наукове дослідження економічних проблем щодо зовнішньоекономічної діяльності, визначених кафедрою. Це вимагає від студентів творчого підходу, наполегливого пошуку, використання всіх отриманих знань, цілеспрямованості під час підготовки роботи.

Метою контрольної роботи є перевірка засвоєння знань, отриманих шляхом самостійного опрацювання теоретичних питань із дисципліни «Інвестування».

Контрольна робота з дисципліни «Інвестування» складається з двох теоретичних питань та задачі. Перелік теоретичних питань можна використовувати при підготовці до заліку.

Методика вибору варіанту контрольної роботи така: номери теоретичних питань студент обирає як перетин відповідного рядку і графи *таблиці 1* за двома останніми цифрами залікової книжки: за передостанньою цифрою вибирається рядок таблиці, а за останньою – графа. Варіант практичного завдання (задачі) обирається згідно з останніми цифрами залікової книжки (*i* – остання цифра, *j* – передостання).

*Приклад:* номер залікової книжки:  $\times\times\times\times 15$ , – завдання – теоретичні питання під номерами: № 16 і № 29.

Таблиця 1

### Ключ до вибору питань, які входять до варіанту контрольної роботи

-		Остання цифра залікової книжки									
		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
Передостання цифра залікової книжки	0	1,14	2,15	3,16	4,17	5,18	6,19	7,20	8,21	9,22	10,23
	1	11,24	12,25	13,26	14,27	15,28	16,29	17,30	1,18	2,19	3,20
	2	4,21	5,22	6,23	7,24	8,25	9,26	10,27	11,28	12,29	13,30
	3	1,15	2,16	3,17	4,18	5,19	6,20	7,21	8,22	9,23	10,24
	4	11,25	12,26	13,27	14,28	15,29	16,30	1,17	2,18	3,19	4,20
	5	5,21	6,22	7,23	8,24	9,25	10,26	11,27	12,28	13,29	14,33
	6	1,13	2,14	3,15	4,16	5,17	6,18	7,19	8,20	9,21	10,22
	7	11,23	12,24	13,25	14,26	15,27	16,28	17,29	18,30	1,19	2,20
	8	3,21	4,22	5,23	6,24	7,25	8,26	9,27	10,29	11,30	1,32
	9	2,13	3,14	4,15	5,16	6,17	7,18	8,19	9,20	10,21	11,31

Творчий підхід до написання контрольної роботи передбачає глибоке вивчення літератури з теми, оцінку різних трактувань питання, отримання аргументованих висновків. Розгляд теоретичних питань повинен спиратися на аналіз статистичних даних, взятих із наукових джерел. Дані повинні бути відповідним чином оброблені та наведені у вигляді таблиць, діаграм або схем. Вони, в свою чергу, вимагають економічного аналізу та посилання на джерело.

Зміст роботи фактично відбиває план викладення обраної теми, в якому наводиться вся структура роботи з чіткими, конкретними формулюваннями питань, для визначення яких рекомендується скористатися змістом дисципліни «Інвестування».

Текст контрольної роботи слід викладати логічно, але при цьому не допускати простого переписування його з літератури. Наводячи цитати, формулюючи певні підходи, використовуючи запозичені статистичні матеріали з різних джерел, автор обов'язково повинен зробити посилання, а ці джерела назвати у загальному списку літератури.

Стосовно вимог до структури контрольної роботи кафедра подає такі рекомендації: загальний обсяг роботи повинен складати 12-15 сторінок тексту, який набирається на комп'ютері або пишеться від руки та оформлюється відповідним чином (див. нижче).

Структура роботи охоплює: титульний аркуш (див. додаток 1); зміст (див. додаток 2); питання, що розкривають суть проблеми; список використаної літератури (див. додаток 3). Кожний елемент контрольної роботи обов'язково починається з нового аркуша.

Контрольна робота має бути виконана й оформлена з додержанням усіх вимог до наукових робіт.

Відредагований текст контрольної роботи має бути надрукований через 1,5 міжрядкових інтервали (таблиці – через 1 інтервал) до тридцяти рядків на сторінці на одному боці аркуша білого паперу формату А4; шрифт текстового редактора Word – Times New Roman 14 пт. Текст розміщується на сторінці, яка обмежується полями: лівим, верхнім і нижнім – не менше ніж 20 мм, правим – не менше ніж 10 мм.

Абзацний відступ складає 12,5 мм від границі тексту.

Нумерацію сторінок роботи подають арабськими цифрами у правому верхньому куті без крапки в кінці. Першою сторінкою є титульний аркуш, але на ньому номер не ставлять.

Розділи (відповідають теоретичним питанням, що розглядаються, та практичним завданням) повинні мати порядкову нумерацію в межах роботи і позначатися арабськими цифрами без крапки; слово «розділ» («пи-

тання», «пункт») не пишеться. Між цифрою, що позначає номер питання, і першою літерою заголовку має бути пробіл в один знак. Заголовки друкують симетрично до набору (посередині рядка) або з абзацного відступу.

Рисунки та таблиці у контрольній роботі повинні бути правильно оформлені та підписані.

Ілюстрації слід розміщувати безпосередньо після тексту, де вони згадуються вперше, або на наступній сторінці. Ілюстрації позначають словом «Рисунок» і нумерують арабськими цифрами послідовно в межах кожного розділу контрольної роботи. Номер ілюстрації складається з номеру розділу і порядкового номера ілюстрації, між якими ставиться крапка. Назву ілюстрації від номеру слід відокремлювати рискою (тире); крапку в кінці назви ілюстрації не ставлять. Наприклад: «Рисунок 2.3 – Методи регулювання зовнішньої торгівлі» (третій рисунок другого розділу). Номер ілюстрації та її назва розміщуються під ілюстрацією симетрично до набору (посередині рядка); на всі ілюстрації мають бути посилання у тексті роботи.

Таблицю слід розміщувати безпосередньо після тексту, в якому вона згадується вперше або на наступній сторінці. Таблиці слід нумерувати арабськими цифрами в межах кожного розділу контрольної роботи. Номер таблиці складається з номеру розділу і порядкового номеру таблиці в цьому розділі, між якими ставиться крапка. Після номеру таблиці ставлять риску (тире) і друкують назву таблиці малими літерами (крім першої великої); крапку в кінці назви таблиці не ставлять. Наприклад: «Таблиця 2.1 – Динаміка прямих іноземних інвестицій в Україну» (перша таблиця другого розділу). Номер таблиці та її назва розміщуються над таблицею з абзацного відступу; на всі таблиці мають бути посилання у тексті роботи. У таблицях слід обов'язково зазначати одиницю виміру. Якщо всі одиниці виміру є однакові для всіх показників таблиці, то вони наводяться у заголовку. Одиниці виміру мають наводитися відповідно до стандартів. Чисельні величини у таблиці повинні мати однакову кількість десяткових знаків.

Формули нумерують арабськими цифрами в межах кожного розділу контрольної роботи. Номер формули складається з номера розділу і порядкового номера формули в розділі, між якими ставлять крапку. Номери формул пишуть біля правого поля аркуша на рівні відповідної формули в круглих дужках. Пояснення значень символів і числових коефіцієнтів треба подавати безпосередньо під формулою в тій послідовності, в якій вони наведені у формулі. Значення кожного символу і числового коефіцієнта треба подавати з нового рядка. Перший рядок пояснення починають

зі слова «де» без двокрапки. Вище і нижче кожної формули потрібно залишити не менше одного вільного рядка. В кінці формул і в тексті перед ними розділові знаки ставлять відповідно до правил пунктуації.

При написанні контрольної роботи студент повинен давати посилання на джерела, матеріали з яких наводяться в роботі або на ідеях і висновках яких розробляються проблеми, задачі, питання, вивченню яких присвячена робота. Посилання в тексті роботи на джерела слід зазначати порядковим номером за переліком посилань, виділеним двома квадратними дужками, наприклад: «у роботах [1-3]...». Якщо наводиться цитата, то посилання надається одразу після закінчення цитати у квадратних дужках із зазначенням порядкового номеру джерела та відповідної сторінки джерела, наприклад: [4, с. 35].

Список літератури розміщується в кінці роботи. Він охоплює всі джерела, якими користувався автор (5-15 джерел). Оформлюється список літератури в алфавітному порядку, джерела також нумеруються для здійснення посилань на них. Пропонується використовувати як фундаментальні підручники, словники, енциклопедії, монографії, так і довідники, статистичні збірки та періодичні видання.

Таким чином, контрольна робота повинна бути підготовлена як цілісне закінчене дослідження з визначеної теми, рівень виконання якого свідчить про глибоку теоретичну підготовку студента.

### **III. ОРГАНІЗАЦІЙНІ ПОРАДИ СТОСОВНО ТЕРМІНІВ ТА ЕТАПІВ ПІДГОТОВКИ КОНТРОЛЬНОЇ РОБОТИ**

Контрольна робота повинна бути виконана та представлена на кафедрі для рецензування й отримання дозволу на захист не пізніше, ніж за 2 тижні до складання заліку з цієї дисципліни. Робота повинна бути подана у закінченому вигляді та відповідним чином оформлена.

Студенти, які не виконали контрольну роботу, або виконали її незадовільно, до складання заліку не допускаються.

Зважаючи на високі вимоги до змістовної частини контрольної роботи, слід мати на увазі, що відвідування консультацій керівника контрольної роботи дає змогу не лише контролювати хід підготовки, а й, перш за все, обговорювати дискусійні питання, наукові підходи. До кожної консультації студенту слід готуватися: формулювати питання, вибирати матеріал.

Після обрання питань контрольної роботи (залежно від номеру залікової книжки), студент знайомиться з тим, як вони висвітлені науковою літературі, який рівень її розробки, які є фундаментальні видання з цієї проблеми, що нового з'явилося в періодичних виданнях.

Знайомство з питанням слід розпочинати з фундаментальних підручників, як вітчизняних, так і зарубіжних, в яких подається глибокий за змістом матеріал, що визнається світовою економічною наукою, розкриває сутність економічних категорій і процесів. Далі можна звертатися до монографій, періодичних видань для більш ґрунтовного розкриття проблеми.

Особливу увагу під час опрацювання літературних джерел слід приділити конспектуванню певних теоретичних положень зі своїми нотатками, зауваженнями. Це допоможе зробити огляд літератури, критично осмислити певну точку зору, сформулювати свою позицію.

Знайомлячись з літературою, необхідно перш за все звернутися до алфавітних каталогів бібліотеки ХНАДУ, наукової бібліотеки ім. В.Г. Короленка. Розглядаючи літературу та відбираючи потрібну, слід на картках записувати її бібліографічні дані. Підібравши літературу, на цих же картках слід зробити нотатки про питання, що розглядаються в цих джерелах, – це допоможе при складанні змісту, бібліографічного огляду та списку використаної літератури.

Знайомство зі значним обсягом літератури та накопичення значної кількості законспектованих матеріалів дають змогу скласти уявлення про

проблему в цілому, про її вузлові питання, про необхідність та можливість дослідження її в певному напрямку. На підставі цього складається план, який обговорюється та узгоджується з науковим керівником.

Під час написання тексту слід консультуватися з керівником, щоб у проведенні дослідження дотримуватися чіткої лінії, не допускати мішанини та суперечності положень. Автор може висвітлити різні точки зору в аналізі того чи іншого питання, але він повинен або приєднатися до якоїсь з них, або мати власну думку, що просліджується протягом усієї роботи.

## IV. ТЕОРЕТИЧНІ ПИТАННЯ ДО КОНТРОЛЬНОЇ РОБОТИ

1. Поняття інвестицій і інвестиційної діяльності.
2. Інвестиційний ринок і його інфраструктура.
3. Суб'єкти інвестиційної діяльності.
4. Держава як суб'єкт інвестиційної діяльності та її інститути.
5. Функціональні учасники інвестиційного процесу.
6. Фінансові інвестиції.
7. Управління інвестиційним портфелем та оцінка інвестиційних якостей цінних паперів.
8. Інвестиційні операції фінансово-кредитних установ.
9. Інвестиції у виробничі фонди.
10. Реальні інвестиції і їх структура.
11. Інвестиції в основний капітал.
12. Інвестиції в оборотний капітал.
13. Іноземні інвестиції.
14. Міжнародна інвестиційна діяльність і її інститути.
15. Політика держави по заохоченню іноземних інвестицій.
16. Інвестиції іноземних фірм і сумісних підприємств.
17. Інвестиційна форма інвестицій.
18. Підвищення технологічного рівня і економічності інвестиційних проектів.
19. Інтелектуальні інвестиції.
20. Обґрунтування доцільності інвестицій.
21. Техніко-економічне обґрунтування інвестиційних програм і проектів.
22. Методи оцінки економічної ефективності інвестицій.
23. Порядок виділення земельних ділянок.
24. Управління інвестиційним процесом.
25. Макроекономічне регулювання інвестиційного процесу.
26. Індикативне планування інвестиційної діяльності.
27. Планування інвестиційної діяльності суб'єктів господарювання.
28. Організаційно-правові форми регулювання взаємодії суб'єктів інвестиційного процесу.
29. Фінансове забезпечення інвестиційних проектів.
30. Інвестиційний аналіз.
31. Проектування і ціноутворення в інвестиційній сфері.
32. Основні положення по проектуванню підприємств, будівель і споруд.
33. Особливості ціноутворення в інвестиційній сфері.

## V. ЗАДАЧА ДО КОНТРОЛЬНОЇ РОБОТИ

( $i$  – остання цифра залікової книжки,  $j$  – передостання)

### Задача 1

Міжнародна інвестиційна компанія «А.С.К.» прийняла до розгляду бізнес-плани двох міжнародних інвестиційних проектів, дані яких наведено у табл. 5.1, 5.2

**Таблиця 5.1 – Проект А**

Показники	1	2	3	4	5
1. Інвестиційні витрати, дол. США	2500	1500	-	-	-
2. Валові доходи, дол. США	-	3500	3500	3600	3200
3. Валові витрати, дол. США	-	2000	2200	2300	2000
4. Амортизація, дол. США	-	250	350	330	310
5. Ставка податку з прибутку, %	-	25	25	25	25

**Таблиця 5.2 – Проект Б**

Показники	1	2	3	4
1. Інвестиційні витрати, дол. США.	4200	-	-	-
2. Валові доходи, дол. США	-	3600	3100	3500
3. Валові витрати, дол. США	-	1750	1500	1500
4. Амортизація, дол. США	-	450	420	410
5. Ставка податку з прибутку, %	-	30	30	30

Ставка дисконту: проект А – 17 %;  
проект Б – 20 %.

Визначити ефективність проектів, обґрунтувати, якому проекту потрібно віддати перевагу.

### Задача 2

Угорська компанія «А.М.І.К.» розробила міжнародний інвестиційний проект, що передбачає будівництво заводу з виробництва будівельних матеріалів (табл. 5.3). Фінансування проекту планується одержати банківський кредит на суму 14 млн євро. Умови кредитування: процентна ставка – 12 % річних (починаючи з 1 року, 1 раз на рік, виплати наприкінці року); погашення кредиту здійснюється частинами: 3 рік – 25 %; 4 рік – 25 %; 5 рік – 50 %.

Визначити ефективність міжнародного інвестиційного проекту за критеріями чистого дисконтованого доходу та індексу доходності.

Таблиця 5.3 – Вихідні дані

Показники	1	2	3	4	5
1. Сума інвестиційних витрат, тис. євро, у т.ч.:	14000	-	-	-	-
1.1. капітальне будівництво	5000	-	-	-	-
1.2. на придбання устаткування	8000	-	-	-	-
1.3. створення товарно-матеріальних запасів	1000	-	-	-	-
2. Очікувані валові доходи, тис. євро	1500	1730	1100	1500	1500
3. Валові витрати без платежів за кредитом, тис. євро	1300	1160	1210	1020	1100
4. Амортизація, тис. євро	200	240	360	340	350
5. Ставка податку на прибуток	15%	15%	15%	15%	15%
6. Норма дисконту	20%	20%	20%	30%	30%

### Задача 3

До розгляду пропонується міжнародний інвестиційний проект з виробництва нового високотехнологічного устаткування (табл. 5.4).

Таблиця 5.4 – Вихідні дані

Інвестиційні витрати	13000000 дол. США
Ставка податку з прибутку	30 %
Матеріальні витрати	1350000 дол. США
ФОП	138500 дол. США
Амортизація	370000 дол. США
Обсяг реалізації	95 од/рік
Ціна одиниці продукції	200000 дол. США
Ставка дисконту	11 %
Період первісної інвестиції	3 роки

Визначити ефективність міжнародного інвестиційного проекту за критеріями чистого дисконтованого доходу та індексу доходності.

### Задача 4

Австрійська компанія «Ш.Т.Л.Д.» розробила міжнародний інвестиційний проект, що передбачає виробництво взуття (табл. 5.5). Фінансування проекту планується одержати банківський кредит на суму 2 млн євро. Умови кредитування: процентна ставка – 10 % річних (починаючи з 1 року, 2 раз на рік, виплати наприкінці року); погашення кредиту здійснюється частинами: 1 рік – 20 %; 2 рік – 20 %; 3 рік – 20 %; 4 рік – 20 %; 5 рік – 20 %.

Визначити ефективність міжнародного інвестиційного проекту за критеріями чистого дисконтованого доходу та індексу доходності.

Таблиця 5.5

**Вихідні дані**

Показники	1	2	3	4	5
1. Сума інвестиційних витрат, тис. євро, у т.ч.:	2000	-	-	-	-
1.1. капітальне будівництво	400	-	-	-	-
1.2. на придбання устаткування	400	-	-	-	-
1.3. створення товарно-матеріальних запасів	200	-	-	-	-
2. Очікувані валові доходи, тис. євро	800	750	1100	1200	1200
3. Валові витрати без платежів за кредитом, тис. євро	1000	560	510	520	500
4. Амортизація, тис. євро	150	200	200	240	250
5. Ставка податку на прибуток	10%	10%	10%	10%	10%
6. Норма дисконту	15%	15%	15%	15%	15%

**Задача 5**

До розгляду пропонується міжнародний інвестиційний проект з виробництва нового високотехнологічного устаткування (табл. 5.6).

Таблиця 5.6

**Вихідні дані**

Інвестиційні витрати	1000000 дол. США
Ставка податку з прибутку	25 %
Матеріальні витрати	850000 дол. США
ФОП	120500 дол. США
Амортизація	300000 дол. США
Обсяг реалізації	40000 од/рік
Ціна одиниці продукції	1500 дол. США
Ставка дисконту	25 %
Період первісної інвестиції	5 років

Визначити ефективність міжнародного інвестиційного проекту за критеріями чистого дисконтованого доходу та індексу доходності.

## СПИСОК РЕКОМЕНДОВАНОЇ ЛІТЕРАТУРИ

1. Аптекарь С. І. Оцінка ефективності інвестиційних проектів / С. І. Аптекарь // Економіка України. – № 1. – 2007. – С. 42-49.
2. Балануца О. О. Роль іноземного інвестування в економіці України / О. О. Балануца // Формування ринкових відносин в Україні. – 2008. – № 10. – С. 73-76.
3. Бардиш Г. О. Аналіз міжнародних проектів : підручник / Г. О. Бардиш. – К. : Знання, 2006. – 415 с.
4. Батура О. В. Іноземні інвестиції в системі становлення ринкової економіки України : [монографія] / О. В. Батура, К. В. Комарова. – Дніпропетровськ : Наука і освіта, 2002. – 179 с.
5. Бланк И. А. Инвестиционный менеджмент : учебный курс / И. А. Бланк. – К. : Ника-центр, 2001. – 448 с.
6. Воркут Т. А. Аналіз міжнародних проектів : навч. посіб. / Т. А. Воркут. – К. : УЦДК, 2008. – 440 с.
7. Ворсовський О. Л. Методичні підходи до оцінки фінансового потенціалу інвестиційної діяльності підприємств / О. Л. Ворсовський // Фондовий ринок. – 2009. – № 6. – С. 28-32.
8. Гальчинський А. Р. Інвестиційна стратегія українських реформ : [монографія] / А. Р. Гальчинський, В. А. Семиноженко. – К. : Знання України, 2007. – 336 с.
9. Гончаров А. Б. Інвестування : навч. посіб. / А. Б. Гончаров. – Х. : Видавничий Дім «ІНЖЕК», 2003. – 336 с.
10. Горчаківська Г. В. Інвестиції як складова ефективної діяльності підприємств будівельного комплексу / Г. В. Горчаківська // Економіка будівництва і міського господарства. – 2009. – № 3. – С. 147-152.
11. Гринько О. Л. Формування й розподіл банківських ресурсів на іпотечне кредитування / О. Л. Гринько // Фінанси України. – 2005. – № 7. – С. 119-131.
12. Гриньова В. М. Проблеми розвитку інвестиційної діяльності : [монографія] / В. М. Гриньова, Т. І. Лепейко. – Х. : ХНЕУ, 2007. – 464 с.
13. Дорошенко Т. В. Формування оптимальної структури інвестиційних ресурсів на підприємстві / Т. В. Дорошенко // Фінанси України. – 2002. – № 9. – С. 346-348.
14. Дука А. П. Теорія і практика інвестиційної діяльності. Інвестування : навч. посіб. / А. П. Дука. – К. : Каравела, 2008. – 246 с.
15. Жуков В. В. Проектне фінансування : навч. посіб. / В. В. Жуков. – Х. : Видавничий Дім «ІНЖЕК», 2004. – 236 с.

16. Затонацька Т. Г. Особливості бюджетного інвестування в Україні на сучасному етапі / Т. Г. Затонацька, А. В. Ставицький // Фінанси України. – 2006. – № 4. – С. 46-54.
17. Калінеску Т. В. Управління інвестуванням підприємств : [монографія] / Т. В. Калінеску. – Луганськ: Вид-во СНУ ім. В. Даля, 2009. – 105 с.
18. Катан Л. І. Фінансові аспекти іноземного інвестування / Л. І. Катан // Економіка й управління. – 2006. – № 2. – С. 26-29.
19. Керанчук Т. І. Фінансова стабільність підприємства і методичні аспекти її оцінки / Т. І. Керанчук // Економіка України : політико-економічний журнал. – 2000. – № 1. – С. 83-86.
20. Кухленко О. П. Будівельний комплекс в умовах нової інвестиційної політики / О. П. Кухленко // Економіка України. – 2006. – № 12. – С. 35-41.
21. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність : навч. посіб. / Т. В. Майорова. – К. : Центр навчальної літератури, 2009. – 376 с.
22. Мерзляк А. В. Іноземні інвестиції в контексті інтеграції України до ЄС / А. В. Мерзляк // Економіка України. – 2003. – № 7. – С. 84-89.
23. Музиченко А. С. Інвестиційна діяльність в Україні : навч. посіб. / А. С. Музиченко. – К. : Кондор, 2005. – 406 с.
24. Носова О. В. Інвестиційна привабливість підприємства / О. В. Носова // Стратегічні пріоритети. – 2007. – № 1 – С. 120-124.
25. Офіційний сайт Державної служби статистики України [Електронний ресурс]. – Режим доступу : <http://www.ukrstat.gov.ua>.
26. Панько О. П. Перспективи та проблеми інвестиційної політики підприємств будівельного комплексу України в умовах ринкової економіки / О. П. Панько // Імперія будівництва, нерухомості та архітектури : всеукраїнський журнал. – 2005. – №2. – С. 26-31.
27. Пересада А. А. Проектне фінансування : підручник / А. А. Пересада, Т. В. Майорова. – К. : КНЕУ, 2005. – 736 с.
28. Пересада А. А. Управління інвестиційним процесом / А. А. Пересада. – К. : Лібра, 2002. – 472 с.
29. Підхомний О. М. Управління інвестиційними процесами на фінансових ринках : [навч. посіб.] / О. М. Підхомний. – К. : Кондор, 2009. – 184 с.
30. Реверчук С. К. Інвестологія: наука про інвестування : [навч. посіб.] / С. К. Реверчук. – К. : Атака, 2001. – 264 с.
31. Савчук В. П. Фінансовий менеджмент підприємств : [підручник] / Савчук В. П. – К. : Максимум, 2001. – 301 с.

32. Савчук В. П. Анализ и разработка инвестиционных проектов : [учеб. пособие] / В. П. Савчук, С. И. Прилипко – К. : Абсолют, 2009. – 304 с.

33. Солдатенко В. В. Державне сприяння інвестиційному процесу в капітальному будівництві України / В. В. Солдатенко // Будівництво України. – 2010. – № 1. – С. 5-10.

34. Федоренко В. Г. Шляхи підвищення ефективності інвестицій в Україні / В. Г. Федоренко // Науковий Світ. – 2011. – № 8. – С. 131-133.

35. Федоренко В. Г. Економічні та організаційно-правові аспекти іноземних інвестицій в Україні : [монографія] / В. Г. Федоренко, Т. О. Проценко. – Ірпінь : Національна академія ДПС України, 2004. – 398 с.

36. Федотова С. Ю. Сучасний стан інвестиційної діяльності в будівництві / С. Ю. Федотова // Економіка та держава. – 2008. – № 10. – С. 50-51.

37. Череп А. В. Инвестознаводство : навч. посіб. / А. В. Череп. – К. : Кондор, 2006. – 398 с.

38. Шарп У. Инвестиции : [пер. с англ.] / У. Шарп, Г. Александер. – М. : ИНФРА-М, 1999. – 1028 с.

### Додаткова література

1. Аньшин В. М. Инвестиционный анализ : учеб. пособ. / В. М. Аньшин. – М. : Дело, 2000. – 280 с.

2. Бакаев Л. О. Математичні методи моделювання інвестиційної діяльності / Кількісні методи в управлінні інвестиціями : навч. посіб. / Л. О. Бакаев. – К. : КНЕУ, 2000. – 142 с.

3. Балацький О. Ф. Управління інвестиціями : навч. посіб. / Балацький О. Ф., Теліженко О. М., Соколов М. О. – [2-ге вид., перероб. і доп.]. – Суми : ВТД " Університетська книга", 2004. – 232 с.

4. Бланк І. О. Інвестиційний менеджмент : підруч. / І. О. Бланк, Н. М. Гуляева ; за заг. ред. А. А. Мазаракі. – К. : Київ. нац. торг.-екон. унт, 2003. – 398 с.

5. Борщ Л. М. Інвестування: теорія та практика : навч. посібн. / Л. М. Борщ, С. В. Герасимова. – вид. 2-ге, [перероб. та доп.]. – К. : Вид-во "Знання", 2007. – 685 с.

6. Бочаров В. В. Инвестиционный менеджмент : учеб. пособ. / В. В. Бочаров. – СПб. : Питер, 2000. – 160 с.

7. Верба В. А. Проектний аналіз : [навч. метод. посібник для самот. вивч. дисц.] / Верба В. А., Гребешкова О. М., Востяков О. В. – К. : КНЕУ, 2002. – 297с.
8. Вінник О. М. Інвестиційне право : навч. посіб. / О. М. Вінник. – К. : Атіка, 2001 – 264 с.
9. Вітлінський В. В. Аналіз моделювання та управління інвестиційним ризиком / В. В. Вітлінський, П. І. Верченко. – К. : КНЕУ. – 2000. – 292с.
10. Вовчак О. Д. Інвестування : навч. посіб. / О. Д. Вовчак. – Л. : Новий Світ-2000, 2008. – 544 с.
11. Воробьев Ю. Н. Инвестирование : учеб. пособ. / Ю. Н. Воробьев, Е. И. Воробьева. – Симф. : Таврия, 2004. -340 с.
12. Гайдуцький П. Інфраструктура інвестиційного розвитку / [Гайдуцький П., Каліцька В., Каракай Ю., Грамотнее В.]. – К. : Міленіум, 2003. – 218 с.
13. Галянтич М. К. Господарське право України : [підруч. для студ. вищ. навч. закл.] / [М. К. Галянтич, С. М. Грудницька та ін.]. – К. : – МАУП, 2005. – 424 с.
14. Гойко А. Ф. Методи оцінки ефективності інвестицій та пріоритетні напрями їх реалізації / А. Ф. Гойко. – К. : ВІРА-Р, 1999. – 320 с.
15. Господарський кодекс України: від 16.01.2003 р. №436-ІУ // Відомості Верховної Ради. – 2003. – № 18. – ст. 19-20, 21-22. – Режим доступу: rada.gov.ua.
16. Грідасов В. М. Інвестування : навч. посіб. / Грідасов В. М., Кривченко С. В., Ісаєва О. Є. – К. : ЦУЛ, 2004. – 164 с.
17. Гуткевич С. А. Инвестиционная привлекательность аграрного сектора экономики : [моногр.] / С. А. Гуткевич. – К. : Изд-во Европ. ун-та. 2003. – 252 с.
18. Гуткевич С. О. Інвестування: теорія і практика : [навч. посіб. для студ. вищ. навч. закладів] / С. О. Гуткевич. – К. : Видавництво Європейського університету. 2006. – 234 с.
19. Данілов О. Д. Інвестування : навч. посіб. / Данілов О. Д., Івашина Г. М, Чумаченко О. Г. – К. : Комп'ютерпрес. 2001. – 364 с.
20. Дука А. П. Теорія та практика інвестиційної діяльності. Інвестування : навч. посіб. / А. П. Дука. – [2-е вид.]. – К. : Каравела. 2008. – 432 с.
21. Єрмошенко М. М. Аналіз і оцінка інвестиційних проектів: навч. посіб. / М. М. Єрмошенко. І. О. Г.Тлужніков. – К. : Нац. акад. управл.. 2006. – 156 с.
22. Жук Л. А. Господарське право України : підруч. / [Жук Л. А., Жук І. Л., Неживець О. М., Корчак Н. М., Гелич Ю. О., Гелич А. О.]. – К. : Кондор. 2009. – 434 с.

23. Загородній А. Г. Інвестиційний словник : навч. посіб. / Загородній А. Г., Вознюк Г. Л., Партии Г. О. – Л. : Видав. Бескид Біт. 2005. – 512 с.
24. Загородній А. Г. Менеджмент реальних інвестицій : навч. посіб. / А. Г. Загородній, Ю. І. Стадницький. – К. : Знання. 2000. – 209 с.
25. Золотогоров В. Г. Инвестиционное проектирование / В. Г. Золотогоров. – Мн. : ИП "Екоперспектива". 1998. – 463 с.
26. Інвестування української економіки: монографія / за ред. А. І. Сухорукова. – К. : Національний інститут проблем міжнародної безпеки. 2005. – 440 с.
27. Игошин Н. В. Инвестиции. Организация управления и финансирование : учеб. / Н. В. Игошин. – М. : Финансы. ЮНИТИ. 2000. – 413 с.
29. Инновационный менеджмент : справоч. пособ. / [под ред. Дж Брайт. Г. Менш. Л. Э. Миндели]. – [изд. 2-е. перераб. и доп.] – М. : Центр исследований и статистики науки. 1998.
30. Йохна М. А. Економіка і організація інвестиційної діяльності : навч. посіб. / М. А. Йохна, В. В. Стадник. – К. : Видавничий центр "Академія". 2005. – 400 с.
31. Кобиляцький Л. Є. Управління проектами : навч. посіб. / Л. Є. Кобиляцький. – К. : МАУП. 2002. – 200 с.
32. Коваленко Л. О. Фінансовий менеджмент : навч. посіб. / Л. О. Коваленко, Л. М. Ремньова. – [2-ге вид., перероб. і доп.]. – К. : Знання. 2005. – 485 с.
33. Козаченко Г. В. Управління інвестиціями на підприємстві : навч. посіб. / [Козаченко Г. В., Антіпов О. М., Ляшенко О. М., Дібніс Г. І.]. – К. : Лібра. 2004. – 368 с.
34. Комарницький Я. Фінансово-інвестиційний аналіз / Я. Комарницький, І. Яремчик. – К. : "Українська енциклопедія" ім. М.П. Бажана Агентство "Книга Пам'яті України". 1996. – 298 с.
35. Конституція України: від 28.06.1996 р. // Відомості Верховної Ради. – 1996. – № 30. – с. 141. – Режим доступу: [rada.gov.ua](http://rada.gov.ua).
36. Коссак В. М. Іноземні інвестиції в Україні / В. М. Коссак. – Львів : Центр Європи, 1996. – 216 с.
37. Коссов В. В. Методические рекомендации по оценке эффективности инвестиционных проектов / Коссов В. В., Лившиц В. Н., Шахназаров А. Г. – [2-ая ред. испр., доп.]. – М. : ОАО "НПО" Изд-во "Экономика", 2000. – 421 с.
38. Крушвиц Л. Инвестиционные расчеты / Л. Крушвиц. ; [пер. с нем.] – СПб. : Питер, 2001. – 432 с.

39. Липсиц И. В. Инвестиционный проект : методы подготовки и анализа / И. В. Липсиц, В. В. Коссов. – М. : БЕК, 1996. – 212 с.
40. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність: навч. посіб. / Т. В. Майорова. – Київ : ЦУЛ, 2004. – 376 с.
41. Мамченко В. Г. Основи інвестиційної діяльності / В. Г. Марченко. – Харків : ХГІ "НУА", 1996. – 28 с.
42. Матюшенко І. Ю. Іноземні інвестиції : навч. посіб. / І. Ю. Матюшенко, В. П. Божко. – Донецьк : Професіонал, 2005. – 336 с.
43. Маховикова Г. А. Инвестиционный процесс на предприятии : учеб. пособ. / Г. А. Маховикова, В. Е. Кантор. – СПб. : Питер, 2001. – 176 с.
44. Мелкумов Я. С. Экономическая оценка эффективности инвестиций и финансирование инвестиционных проектов / Я. С. Мелкумов. – М. : ИКЦ "ДИС", 1998. – 160 с.
45. Мельник В. В. Міжнародна інвестиційна діяльність : навч. посіб. / В. В. Мельник, В. В. Козюк. – Тернопіль : Карт-бланш, 2003. – 249 с.
46. Мельник О. О. Господарське право : [навч.-метод. посіб. для самост. вивч. дисц.] / О. О. Мельник. – К. : КНЕУ, 2005. – 208 с.
47. Мертенс А. В. Инвестиции / А. В. Мертенс. – К. : Киевское инвестиционное агенство, 1998. – 416 с.
48. Методика інтегральної інвестиційної привабливості підприємств та організацій: Наказ від 23.02.1998 р. № 22 // Агентство з питань запобігання банкрутству підприємств та організацій. – 1998. – Режим доступу: [rada.gov.ua](http://rada.gov.ua).
49. Микитюк П. П. Інвестиційний менеджмент : навч. посіб. / П. П. Микитюк. – К. : ЦУЛ, 2007. – 400 с.
50. Мойсеєнко І. П. Інвестування : навч. посіб. / І. П. Мойсеєнко. – К. : Знання, 2006. – 490 с.
51. Музиченко А. С. Інвестиційна діяльність в Україні : навч. посіб. / А. С. Музиченко. – К. : Кондор, 2005. – 406 с.
52. Нікбахт Є. Фінанси / Є. Нікбахт, А. Гропеллі. ; [пер з англ. В. Ф. Овсієнка та В. Я. Мусієнка]. – К. : Основи, 1993. – 383 с.
53. Основи інвестиційного менеджменту / [за ред. О. П. М'якушева]. – Харків, 2003.
54. Пересада А. А. Інвестиційне кредитування : навч. посіб. / А. А. Пересада, Т. В. Майорова. – К. : КНЕУ, 2002. – 271 с.
55. Пересада А. А. Інвестиційний процес в Україні / А. А. Пересада. – К. : 1998. – 392 с.
56. Шевчук В. Я. Основи інвестиційної діяльності / В. Я. Шевчук, П. С. Рогожин. – К. : Генеза, 1997. – 384 с.

57. Шумилин С. И. Инвестиционное проектирование : [практик. руковод по экон. обоснованию инвестиционных проектов] / С. И. Шумилин. – М. : Финстатинформ, 1995. – 195 с.
58. Щербина В. С. Господарське право : підруч. / В. С. Щербина. – [4-те вид., перероб. і допов.] – К. : Юрінком Інтер, 2009. – 640 с.

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ  
ХАРКІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ АВТОМОБІЛЬНО-ДОРОЖНІЙ  
УНІВЕРСИТЕТ  
ЦЕНТР ЗАОЧНОГО НАВЧАННЯ  
Кафедра міжнародної економіки

КОНТРОЛЬНА РОБОТА

з дисципліни

«Інвестування»

Студентки \_\_\_ курсу ЕМ - \_\_\_ групи

Напрямок підготовки: Економіка і підприємництво

Спеціальність: Міжнародна економіка

Керівник \_\_\_\_\_ Нікітіна А.В.

Національна шкала \_\_\_\_\_

Кількість балів \_\_\_\_\_

Оценка: ECTS \_\_\_\_\_

Члени комісії \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

м. Харків – 20\_\_

## ПЛАН КОНТРОЛЬНОЇ РОБОТИ

1. Інструменти регулювання інвестиційної діяльності.
2. Ефективність інвестиційної діяльності.
3. Задача
4. Література

## ЛІТЕРАТУРА

1. Балабанов И.Т. Инновационный менеджмент.- СПб: Питер,2000. – 412 с.
2. Валадайцев С.В. Управление инновационным бизнесом: Учеб. пособие для вузов. – М.: ЮНИТИ-ДАНА, 2001. – 344 с.
3. Валдайцев С.В. Оценка бизнеса и управление стоимостью предприятия: Учеб. пособие для вузов. – ЮНИТИ-ДАНА 2001. – 720 с.
4. Верба В.А., Загородніх О.А. Інвестування: Підручник. – К.: КНЕУ, 2000. – 322 с.
5. Гительман Л.Д. Преобразующий менеджмент. М.: Дело, 2002. – 234 с.
6. Гринев В.Ф. Інвестиційний менеджмент. К., 2000. – 235 с.
7. Економіка й організація інвестиційної діяльності: Підручник / О.І.Волков, М.П.Денисенко, А.П.Гречна та ін.; Під ред. проф. О.І.Волкова, проф. М.П.Денисенка. – К.: ВД«Професіонал», 2004. – 960 с.
8. Жихор О.Б. Інвестиційна політика розвитку регіонів: теорія та практика формування, механізми реалізації монографія / Жихор Олена Борисівна; НАН України, Ін-т регіон. дослідж. - Л., 2009. - 544 с.
9. Зайцев Н.Л. Экономика промышленного предприятия. Учебник. М., ИНФРА-М, 1998. – 124 с.
10. Закон України «Про інвестиційну діяльність». Київ, 4 липня 2002 р.
11. Инновационная экономика: монография / Л.Н. Ивин, В.М. Куклин, А.С. Захарченков; под ред. Л.Л. ТОВАЖНЯНСКОГО. – Х., 2010. – 716 с.
12. Инновационный менеджмент / Под ред. С.Д. Ильенковой.- М.: "Банки и биржи", 1999. – 341 с.
13. Инновационный менеджмент: Справочное пособие / Под ред. П.Н. Завлина, А.К. Казанцева, Л.Э. Миндали.- СПб. Наука, 1997. – 361 с.
14. Інвестиційна модель розвитку економіки України в умовах глобалізації: монографія / О.І.Дацій, М.В. Гаман, Н.В. Дацій. – Донецк : Юго-Восток, 2010. – 370 с.
15. Керівництво Осло. Рекомендації щодо збору та аналізу даних стосовно інвестицій, третє видання / переклад з англ. та наукова редакція Андроська Г.О., 2009. – 162 с.
16. Ковалев Г.Д. Основы инновационного менеджмента. Учебник для вузов. М., ЮНИТИ-ДАНА, 1999. – 365 с.
17. Краснокутська Н.В. Інвестиційний менеджмент. Навчальний посібник. К., / КНЕУ, 2003. – 452 с.

18. М.А. Йохна, В. В. Стадник. Економіка і організація інвестиційної діяльності. Навч. посібник.. – К., 2005 р.
19. Методы экономической оценки инвестиционных проектов на транспорте / Составитель Кулаев Ю.Ф. – К., 2001. – 124 с.
20. Міждисциплінарний словник з менеджменту // Навчальний посібник [колективне видання] за ред. Черваньова Д. М., Жилінської О. І. – К. : Нічлава, – 2011. – 624 с.

