

Форма № 07/18  
Затверджена рішенням вченої  
ради ІДГУ  
від 30.08.2018 р., протокол № 1

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**  
**ІЗМАЇЛЬСЬКИЙ ДЕРЖАВНИЙ ГУМАНІТАРНИЙ УНІВЕРСИТЕТ**  
**ФАКУЛЬТЕТ управління, адміністрування та інформаційної діяльності**  
**КАФЕДРА управління підприємницькою та туристичною діяльністю**

**РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**

**Управління активами та інвестиційним портфелем**

*(назва навчальної дисципліни)*

освітній ступінь бакалавр  
*(назва освітнього ступеня)*

галузь знань 07 Управління та адміністрування  
*(шифр і назва галузі знань)*

спеціальність 073 Менеджмент  
*(код і назва спеціальності)*

освітня програма Менеджмент: бізнес-адміністрування  
*(код і назва спеціальності)*

тип дисципліни обов'язкова  
*(обов'язкова / вибіркова / факультативна)*

**ПОГОДЖЕНО:**

Гарант освітньо-професійної програми

Метіль Т.К.

*(підпис, ініціали, прізвище)*

**РЕКОМЕНДОВАНО:**

кафедрою управління підприємницької та туристичної діяльності  
протокол № 1 від 01.09.2022

Завідувач кафедри

Метіль Т.К.

*(підпис, ініціали, прізвище)*

**ПОГОДЖЕНО:**

Голова ради якості освіти факультету

Драгісва Л.В.

*(підпис, ініціали, прізвище)*

**Розробники програми:**

завідувачка кафедри управління підприємницької та туристичної діяльності, кандидат економічних наук,  
доцент Несходовський І.С.

**Рецензенти програми:**

доктор економічних наук, професор кафедри управління підприємницької та туристичної діяльності  
Меркулов М.М.

## 1. ОПИС ДИСЦИПЛІНИ

Найменування показників	Розподіл годин за навчальним планом	
	Денна	Заочна
Кількість кредитів: 3	Лекції:	
	20	6
Модулів: 2	Практичні заняття:	
Загальна кількість годин: 90		
Рік вивчення дисципліни за навчальним планом: 4	Лабораторні заняття:	
Семестр: 7	Семінарські заняття:	
	28	6
Тижневе навантаження (год.):	Консультації:	
- аудиторне: 3/1		
- самостійна робота: 3/5	Індивідуальні заняття:	
Форма підсумкового контролю: залік		
Мова навчання: українська	Самостійна робота:	
	42	78

## 2. МЕТА ДИСЦИПЛІНИ

### Мета і завдання навчальної дисципліни

**Метою викладання** навчальної дисципліни **управління інвестиційним портфелем та активами** є: надання теоретичних знань щодо сутності механізму функціонування інвестиційного процесу.

**Основними завданнями** вивчення дисципліни **управління інвестиційним портфелем та активами** є: визначити економічний зміст інвестування, його основні форми та об'єкти; здійснити класифікацію інвестицій та визначити їх особливості; проаналізувати специфіку діяльності суб'єктів і інститутів інвестиційного ринку; визначити правове поле інвестиційної діяльності України; розглянути методологічний інструментарій інвестування; визначити принципи формування інвестиційної стратегії і тактики інвестора; засвоїти принципи і методи інвестування в цінні папери; засвоїти принципи і методи інвестування в реальні активи; розглянути методологію розробки бізнес-планів; розглянути основні інвестиційні джерела, сформувати уміння.

## 3. ОЧІКУВАНІ РЕЗУЛЬТАТИ НАВЧАННЯ

### Інформація про компетентності та відповідні їм програмні результати навчання за дисципліною

Шифр компетентності	Компетентності	Шифр програмних результатів	Програмні результати навчання
<b>Загальні компетентності (ЗК)</b>			
ЗК 4	Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях	ПРН 3.	Демонструвати знання теорій, методів і функцій менеджменту, сучасних концепцій лідерства.

ЗК 5	Знання та розуміння предметної області та розуміння діяльності професійної	ПРН 4.	Демонструвати навички виявлення проблем та обґрунтування управлінських рішень.
ЗК 9	Здатність вчитися і оволодівати сучасними знаннями.	ПРН 5.	Описувати зміст функціональних сфер діяльності організації.
ЗК 10	Здатність до проведення досліджень на відповідному рівні.	ПРН 6.	Виявляти навички пошуку, збирання та аналізу інформації, розрахунку показників для обґрунтування управлінських рішень.
ЗК 11	Здатність до адаптації та дії в новій ситуації.	ПРН 7.	Виявляти навички організаційного проєктування.
<b>Спеціальні (фахові) компетентності (СК)</b>			
СК 3	Здатність визначати перспективи розвитку організації.	ПРН 6.	Виявляти навички пошуку, збирання та аналізу інформації, розрахунку показників для обґрунтування управлінських рішень.
СК 4	Вміння визначати функціональні області організації та зв'язки між ними.	ПРН 17.	Виконувати дослідження індивідуально та/або в групі під керівництвом лідера
СК 8	Здатність планувати діяльність організації та управляти часом.	ПРН 16.	Демонструвати навички самостійної роботи, гнучкого мислення, відкритості до нових знань, бути критичним і самокритичним.
СК 17	Здатність ідентифікувати та оцінювати ризики недосягнення управлінських цілей бізнесу, недостовірності звітності, недотримання законодавства, збереження й використання його ресурсів.	ПРН 19.	Вміти визначати ризики недосягнення управлінських цілей бізнесу, недостовірності звітності, недотримання законодавства, збереження й використання його ресурсів.

**Матриця відповідності компетентностей результатам навчання за дисципліною НРК**

Шифр компетентності	Результати навчання			
	Знання	Уміння	Комунікація	Автономність та відповідальність
ЗК 4	ПРН 3.			ПРН 3.
ЗК 5		ПРН 4.		
ЗК 9	ПРН 5.	ПРН 5.		
ЗК 10		ПРН 6		
ЗК 11				ПРН 7.
СК 3		ПРН 6.		
СК 4			ПРН 17.	
СК 8				ПРН 16.
СК 17		ПРН 19.		ПРН 19.

#### 4. Примірний тематичний план

На вивчення навчальної дисципліни відводиться 4 кредита ЄКТС 120 годин.

№ з/п	Назви модулів / тем	Кількість годин (денна форма навчання)						Кількість годин (заочна форма навчання)					
		Аудиторні	Лекції	Семінари	Лабораторні	Консультації	Самостійна	Аудиторні	Лекції	Семінари	Лабораторні	Консультації	Самостійна
1	Поняття інвестування	4	2	2			5	2	2	-			10
2	Інвестори та фінансові посередники: загальна характеристика	6	2	4			5	2	2	-			10
3	Фінансові інструменти та активи	8	4	4			5	2	2	-			10
4	Концептуальні основи портфельного інвестування	6	2	4			5	2	-	2			10
5	Ризики портфельного інвестування	6	2	4			5	2	-	2			10
6	Стратегії управління інвестиційними портфелями	6	2	4			5	2	-	2			10
7	Управління активами інституційних інвесторів	6	2	4			5						10
8	Оцінка ефективності інвестиційного портфелю	8	4	4			5						8
	Проміжний контроль						2						
	<b>Разом:</b>	<b>48</b>	<b>20</b>	<b>28</b>			<b>42</b>	<b>12</b>	<b>6</b>	<b>6</b>			<b>78</b>

#### 5. ЗМІСТ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ ЗА ТЕМАМИ

##### Зм1. Теоретичні основи організації інвестицій

###### Тема 1 Поняття інвестування.

Інвестиційний процес в державі з ринковою економікою. Стадії інвестиційного процесу. Принципові розходження методологій підходу до життєвого циклу інвестиційного процесу в ринковій і командно-розподільчих системах.

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

Інвестиційний клімат. Фактори, які визначають сприятливість інвестиційного клімату: інвестиційна активність населення, правове поле і політична воля адміністрації, рівень розвитку продуктивних сил і інфраструктура ринку інвестицій.

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

Прискорення процесу приватизації. Фактори залучення іноземного капіталу. Структурно-інноваційна перебудова країни.

## **Тема 2. Інвестори та фінансові посередники: загальна характеристика**

Держава як суб'єкт інвестування. Інвестори і учасники інвестиційної діяльності. Індивідуальні інвестори, фірми і компанії. Орендні, акціонерні та корпоративні учасники фінансово-кредитних установ. Галузеві і територіальні групування, асоціації, концерни, промислово-фінансові групи, холдинги.

Диференціація інвесторів за інвестиційними характеристиками щодо рівня ліквідності, часового горизонту, податкових обмежень та регуляторних факторів. Стратегічні інвестори. Інституційні інвестори. Інвестиційні фонди. Недержавні пенсійні фонди. Страхові компанії. Трастові компанії. Торговці цінними паперами. Брокери. Фінансові послуги, їх види

## **Тема 3. Фінансові інструменти та активи**

Фінансові інвестиції. Капітал, який інвестується, його різні види. Фіктивний капітал, інвестування за допомогою цінних паперів. Дериґація цінних паперів.

Інвестиції в виробничі фонди. Прямі та портфельні інвестиції. Інвестиції в основній і оборотний капітал. Інноваційна форма інвестування.

Іноземні інвестиції. Експорт і импорт капіталу. Міжнародна інвестиційна діяльність, її інститути. Політика держави і прилученні іноземних інвестицій. Інвестиції іноземних фірм і суспільних підприємств.

Декларація про інвестиційну політику: необхідність написання та структурні елементи. Принципи відповідності побудови інвестиційного портфелю та розміщення активів наявній декларації про інвестиційну політику.

## **Тема 4. Концептуальні основи портфельного інвестування**

Сутність інвестиційного портфелю. Портфель, орієнтований на зростання. Портфель орієнтований на прибуток. Ефективний інвестиційний портфель. Виміри прибутковості та ризиковості інвестиційного портфелю. Поняття кореляції. Сутність диверсифікації. Міжнародна диверсифікація. Традиційні підходи до формування портфелю. Сучасний підхід до формування портфелю.

Сутність поведінкових фінансів, когнітивні обмеження та обмеження раціональності вибору. Види та оцінювання суб'єктивних факторів, їх вплив на прийняття інвестиційних рішень та формування інвестиційного портфелю. Підходи до нівелювання поведінкових факторів.

## **Тема 5. Ризики портфельного інвестування**

Поняття ризику. Кредитний ризик. Ризик концентрації. Економічний ризик. Ринковий ризик. Системний ризик. Компоненти ризику. Інфляційний ризик. Політичний ризик. Географічний ризик. Ранжування ризиків. Рівні ризику. Критичний ризик. Високий ризик. Поміркований ризик. Низький ризик. Методи диверсифікації. Коефіцієнт бета. Модель САРМ (Capital Asset Pricing Model). Уникнення ризику. Сутність теорії Марковіца. Методи розрахунку очікуваного рівня прибутковості за визначення рівня ризику. Поняття кореляції та коваріації. Поняття фундаментального аналізу. Сутність технічного аналізу.

Взаємодія макроекономічних факторів та фінансових інструментів. Вплив бізнес-циклів на відсоткові ставки, терміни погашення цінних паперів та очікувані темпи росту інвестиційної сфери.

## **Тема 6. Стратегії управління інвестиційними портфелями**

Ринкова ефективність. Ринкові аномалії. Середньозважений строк життя портфеля. Теоретична модель активного управління інвестиційним портфелем. Пасивне управління інвестиційним портфелем. Індексні фонди. Цілі та політики формування портфеля. Збереження капіталу. Зростання капіталу. Оптимізація оподаткування. Теорія середнього відхилення. Мінімальне граничне відхилення. Ринкова модель. Багатофакторна модель прибутковості. Прибутковість портфеля. Теорія арбітражного ціноутворення. Аналіз джерел прибутковості.

#### **Тема 7. Управління активами інституційних інвесторів**

Сутність інституційних інвесторів. Інститути спільного інвестування. Інвестиційні фонди. Відкритий інвестиційний фонд. Закритий інвестиційний фонд. Інтервальний інвестиційний фонд. Хедж-фонд. Інвестиційна компанія. Диверсифіковані фонди. Недиверсифіковані фонди. Недержавні пенсійні фонди. Зберігач. Депозитарій. Брокер. Дилер. Фондова біржа. Фінансові інструменти. Акції. Облігації. Казначейські зобов'язання. Іпотечні цінні папери. Похідні цінні папери. Товаророзпорядчі цінні папери. Депозитарні розписки. Ощадні сертифікати. Компанія з управління активами.

#### **Тема 8. Оцінка ефективності інвестиційного портфелю.**

Формування інвестиційного портфеля, його склад і управління структурою. Формування портфеля фінансових інвестицій. Оперативне управління портфелем цінних паперів. Доходність (прибутковість) портфеля цінних паперів. Ризик портфеля цінних паперів. Формування оптимального корпоративного портфелю.

### **5.1. ПЛАНИ СЕМІНАРСЬКИХ ЗАНЯТЬ.**

Тема 1 Поняття інвестування.

Тема 2. Інвестори та фінансові посередники: загальна характеристика.

Тема 3. Фінансові інструменти та активи.

Тема 4. Концептуальні основи портфельного інвестування.

Тема 5. Ризики портфельного інвестування.

Тема 6. Стратегії управління інвестиційними портфелями.

Тема 7. Управління активами інституційних інвесторів.

Тема 8. Оцінка ефективності інвестиційного портфелю.

### **5.3. ОРГАНІЗАЦІЯ САМОСТІЙНОЇ РОБОТИ СТУДЕНТІВ.**

Самостійна робота студента (далі – СРС) як невід'ємна складова освітнього процесу у вищому навчальному закладі є однією з форм оволодіння навчальним матеріалом поза межами аудиторної роботи, в час, вільний від обов'язкових навчальних занять. Кожен вид самостійної роботи фіксується в академічному журналі окремою графою. Результативність виконання конкретних завдань для СРС оцінюється в балах від «0» до «5» і фіксується в академічному журналі. СРС може містити крім обов'язкової складової, ще й вибірковою. Обов'язкова складова СРС передбачає опанування програмного матеріалу дисципліни. Вибіркова складова передбачає виконання завдань, які студент вибирає з метою підвищення свого професійного рівня, особистого рейтингу.

Загальний обсяг СРС з дисципліни «Управління активами та інвестиційним портфелем» становить 42 год. (78 год.).

Основні види самостійної роботи, які запропоновані студентам для засвоєння теоретичних знань з дисципліни «Управління активами та інвестиційним портфелем» :

- опрацювання теоретичних основ прослуханого лекційного матеріалу з використанням конспекту лекцій, підручника, довідкової літератури;
- підготовка до семінарських занять;
- вивчення окремих питань, що винесені на самостійне опрацювання;
- пошукова робота з електронними джерелами;
- підготовка і написання рефератів;
- підготовка студентів до проведення поміжного (модульного) контролю та заліку.

### Розподіл годин на виконання СРС

№з/п	Вид самостійної роботи	Кількість годин	
		Денна форма навчання	Заочна форма навчання
1.	Опрацювання лекційного матеріалу	5	10
2.	Підготовка до семінарських занять	5	6
3.	Підготовка до модульного (проміжного) контролю	2	2
4.	Опрацювання тем, винесених на самостійну підготовку, в тому числі конспектування за заданим планом	2	10
5.	Підготовка рефератів (доповідей)	5	10
6	Участь у науково-дослідній роботі (теоретичне дослідження, експериментування, написання тез, статей, виступ з доповіддю на студентській конференції та ін.)	10	10
	Проходження курсів на платформах EdEra, Prometheus	10	10
	Вирішення управлінських ситуацій та виконання тестових завдань	5	20
		42	78

#### **Тематика індивідуальних (групових) завдань:**

Індивідуальне завдання є обов'язковим для виконання та передбачає написання реферату на одну із запропонованих тем. Разом з тим у здобувач освіти може запропонувати свою тему у відповідності до особистих науково-дослідних інтересів та погодити її з викладачем. Також за бажанням студент може написати декілька рефератів протягом семестру для підвищення загальної оцінки за курс.

Окрім цього замість написання реферату можуть бути зараховано прослуховування курсів і у відповідності до тема навчальної дисципліни на платформах EdEra, Prometheus.

Зарахування відбувається за наявності сертифікату про успішне проходження курсу.

### **6. ФОРМИ ПОТОЧНОГО ТА ПІДСУМКОВОГО КОНТРОЛЮ**

- 6.1. Форми поточного контролю: усне опитування, перевірка завдань індивідуальної самостійної роботи.
- 6.2. Форми проміжного контролю: модульна контрольна робота.
- 6.3. Форми підсумкового контролю: екзамен.
- 6.4. Засоби діагностики результатів навчання: подано у силабусі навчальної дисципліни.



6.5. Критерії оцінювання результатів навчання: подано у силабусі навчальної дисципліни

**7. ІНСТРУМЕНТИ, ОБЛАДНАННЯ ТА ПРОГРАМНЕ ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ, ВИКОРИСТАННЯ ЯКИХ ПЕРЕДБАЧАЄ НАВЧАЛЬНА ДИСЦИПЛІНА:** робоча програма навчальної дисципліни, ілюстративні матеріали, ситуації, тестові завдання.

#### **8. Основні й допоміжні інформаційні джерела для вивчення курсу**

##### **Нормативно-правові акти:**

1. Господарський кодекс України: Закон України № 436-VI від 16.01.2003//ВВРУ. 2003. № 18, 19-20, 21-22. ст. 144. (Редакція від 01.01.2023)  
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/436-15#Text>
2. Закон України “Про інвестиційну діяльність” від 18.09.91 р. № 1560–XII // ВВРУ. 1991. № 47. Ст. 646. (Редакція від 10.10.2022)  
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1560-12#Text>
3. Закон України “Про режим іноземного інвестування” від 19.03.96 р. № 93/96-ВР. // ВВРУ. 1996. № 19. Ст. 80. (Редакція від 17.08.2022)
4. Закон України “Про спеціальний режим інноваційної діяльності технологічних парків” від 16.07.99 р. № 991-XIV // ВВРУ. 1999. № 40. ст.363. (Редакція від 05.12.2012) <https://ips.ligazakon.net/document/Z960093>
5. Закон України “Про угоди про розподіл продукції” від 14.09.99 р. № 1039-XIV // ВВРУ. 1999. № 44. Ст. 391. (Редакція від 15.01.2022)  
<https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1039-14#Text>
6. Закон України “Про усунення дискримінації в оподаткуванні суб’єктів підприємницької діяльності, створених з використанням майна та коштів вітчизняного походження” від 17.02.2000 р. № 1457-III // ВВРУ. 2000. № 12. ст. 97. (Редакція від 25.06.2016)  
[https://ips.ligazakon.net/document/view/t001457?ed=2005\\_03\\_25](https://ips.ligazakon.net/document/view/t001457?ed=2005_03_25)
7. Закон України «Про внесення змін до деяких законодавчих актів України щодо стимулювання іноземних інвестицій та кредитування» від 27 квітня 2010 року № 2155-VI; <https://zakon.rada.gov.ua/laws/show/1390-19#Text>
8. Матюшенко О. Правове регулювання інвестиційної діяльності.  
<https://buklib.net/books/25736/>.
9. Постанова Кабінету Міністрів України “Про затвердження Типового договору (контракту) на реалізацію інвестиційного проекту на території пріоритетного розвитку, в спеціальній (вільній) економічній зоні” від 05.07.99 р. № 1199// ОВУ. 1999. № 27. ст.1333.  
[https://ips.ligazakon.net/document/view/kp991199?an=0&ed=2005\\_05\\_30](https://ips.ligazakon.net/document/view/kp991199?an=0&ed=2005_05_30)
10. Постанова Кабінету Міністрів України “Про заходи щодо створення та функціонування спеціальних (вільних) економічних зон і територій із спеціальним режимом інвестиційної діяльності” від 24.09.99 р. № 1756// ОВУ. 1999. № 39. ст.194.  
[https://ips.ligazakon.net/document/view/kp991756?ed=2003\\_08\\_27](https://ips.ligazakon.net/document/view/kp991756?ed=2003_08_27)
11. Постанова Правління Національного банку України «Про врегулювання питань іноземного інвестування в Україну» від 10 серпня 2005 року № 280.  
<https://ips.ligazakon.net/document/RE17490>
12. Про затвердження "Порядку видачі, обліку і погашення векселів, виданих під час ввезення в Україну майна як внеску іноземного інвестора до статутного фонду підприємства з іноземними інвестиціями, а також за договорами (контрактами) про спільну інвестиційну діяльність, та сплати ввізного мита у разі відчуження цього майна": Постанова Кабінету Міністрів України від 07.08.96 р., № 937// СП України.

1996. № 16. Ст. 442. *Урядовий кур'єр*. 1996. № 154-155 від 17.08.96. [https://ips.ligazakon.net/document/view/kp960937?ed=1998\\_08\\_25](https://ips.ligazakon.net/document/view/kp960937?ed=1998_08_25)
13. Указ Президента України “Про заходи щодо поліпшення інвестиційного клімату в Україні” від 28.10.05 р. № 1513/2005. *ОБУ*. 2005. № 44. ст. 2763. <https://www.president.gov.ua/documents/16482005-3420>

**Основна та додаткова :**

24. Al-Sharif B. M., Qwader A. The factors affecting the use of financial derivatives instruments // *Accounting and Finance Research*. 2018. Vol. 7. № 3. P. 67—77
25. Budapest Stock Exchange. (2019). Annual statistics 2019. [Електронне джерело]-  
Режим доступу:  
[http://bse.hu/topmenu/trading\\_data/stat\\_hist\\_download/periodical\\_statistics/stat\\_fig.html](http://bse.hu/topmenu/trading_data/stat_hist_download/periodical_statistics/stat_fig.html)
26. The official site of the analytical resource investing (2019), “Statistical data for research”, available at: <https://ru.investing.com/> (Accessed 28 January 2019).
27. The official website of the company BB TEAM PRO (2019), “Organizational structure of the company. Model of management of formation of investment portfolio of the company”, available at: <https://www.bbtm.pro/> (Accessed 26 January 2019).
28. Алескерова Ю.В. Кредитно-інвестиційна діяльність банків України. Глобальні та національні проблеми економіки. 2017. Вип. 18. С.436-438.
30. Барановська М.В., Руденок О.Ю. Проблеми портфельного інвестування в умовах українського ринку. Донецький національний університет економіки і торгівлі імені Михайла Туган – Барановського–[Електронний ресурс]. – Режим доступу: [http://www.rusnauka.com/17\\_APSN\\_2009/Economics/47924.doc.htm](http://www.rusnauka.com/17_APSN_2009/Economics/47924.doc.htm)
31. Бахарєва Я.В. Мобільний банкінг як перспективний напрям розвитку банківських інформаційних систем. *Агросвіт*. 2018. №11. С.48-54.
32. Блащук-Девяткіна Н. З., Беднарчук В. В., Млінцова А. О. Споживче кредитування в Україні. *Молодий вчений*. 2020 № 4(2). С. 282-285.
33. Бойко О.В. Державно-приватне партнерство в системі інвестиційних форм розвитку інфраструктури ринку транспортних послуг: зарубіжний і вітчизняний досвід / О.В. Бойко, І.В. Дідовець *Держава та регіони*. 2018. № 2.– С. 21–28.
34. Вдовенко Л.О. Рефінансування як механізм підтримки стабільності банківської системи. *Економіка. Фінанси. Менеджмент: актуальні питання науки і практики*. 2018. №2. С. 7–17
36. Гетьман О.М. «Оптимізація моделювання управління інвестиційним портфелем» / Гетьман О.М., Вакаров В.М., Сембер С.В.. 2017.
37. Григораш Т., Мягков О.С., Воєводський Г.Ю. Облігації як інструмент залучення грошових ресурсів. *Гроші, фінанси і кредит*, 2019. №3.14. 362-368.
38. Замковий О.І. Управління інвестиційним портфелем. Методичні рекомендації для самостійної підготовки до практичних занять з дисципліни бакалаврів спеціальності 072 Фінанси, банківська справа та страхування / О.І. Замковий; М-во освіти і науки України, Нац. техн. унт. – Дніпро: НТУ «ДП», 2019. 65 с.
39. Зелінська О. В., Волонтир Л. О. Інформаційно-логістичні системи управління аграрним підприємством. *Економіка. Фінанси. Менеджмент: актуальні питання науки і практики*. 2018. № 12. С. 88-96.
40. Іванець І.В., Жолнерчик Г.Ю. Банківське інвестиційне кредитування як ключове джерело фінансування розвитку реального сектору економіки. *Фінансово-кредитна діяльність: проблеми теорії та практики*. 2018. Вип. 1. С. 37-44.
41. Казаков В.И. «Формирование базовых портфелей деривативов» / Казаков В.И. // *Бизнес образование*. 2018. №5. С. 34–52.

42. Калетнік Г.М., Гончарук Г.С., Довгань Ю.В. Інвестиційно-інноваційне забезпечення вирощування біоенергетичних культур та виробництва біопалив. *Економіка. Фінанси. Менеджмент: актуальні питання науки і практики*. 2018. №1. С. 7–18.
43. Коваленко Ю. М. Управління фінансовими активами : навч. посіб. у 2 ч. / Ю. М. Коваленко. Ірпінь : Університет ДФС України, 2019. 498 с.
44. Коваленко Ю. М., Коваленко І. І. Еволюційні тренди в системі інвестиційних і пенсійних фондів України / Ю. М. Коваленко // *Економічний вісник*. Серія: фінанси, облік, оподаткування. 2020. Вип. 4. С. 53–62.
45. Кучменко В.О. «Інвестиційні ризики в економічній системі підприємства» *Економічні науки*. 2017.
46. Марченко О.В., Золотопуп Ю.М. Оцінка кредитно-інвестиційної діяльності банку. *Молодий вчений*. 2017. № 2. С. 283-287.
47. Наливайко Д.В. Страхування майна в умовах економічних перетворень. *Економіка та держава*. 2018. №10. С.106-109.
48. Олексин, І. І., Бас, Ю. О. До питання проблем і перспектив розвитку біржової торгівлі в Україні. *Вісник ЛТЕУ. Економічні науки*, 2021. (62), С.101-107.
49. Підручник: Інвестиції [Електронний ресурс]. Режим доступу: <http://uchebnik.biz/book/660-investicii/12-osnovnye-principy-formirovaniyainvesticionnogo-portfelya.html>
50. Приймак І. Роль недержавних пенсійних фондів у формуванні пенсійних заощаджень громадян України . *Причорноморські економічні студії*. 2020. Вип. 55-2. С. 80–86.
51. Прямухіна Н.В., Салькова І.Ю. Особливості формування міжрегіонального економічного простору в Україні: можливості та перешкоди. *Економіка. Фінанси. Менеджмент* : актуальні питання науки і практики : всеукраїнський науково-виробничий журнал. 2018. № 11. С. 7-16.
52. Ріппа М. Б. Інвестиційна діяльність недержавних пенсійних фондів в Україні / М. Б. Ріппа, Н. В. Шамун // *Збірник наукових праць Університету державної фіскальної служби України*. 2018. Вип. 2. – С. 319–337.
53. Руда О. Л. Конкурентоспроможність банків на ринку надання банківських послуг. *Економіка та держава*. 2018. № 4. С. 58-61.
54. Сайт Національної комісії з цінних паперів [Електронний ресурс] / Сайт –Режим доступу до ресурсу: <https://www.nssmc.gov.ua>
55. Словники та енциклопедії [Електронний ресурс]. – Режим доступу: <http://investments.academic.ua>
56. Синельник А. Управління грошовими потоками підприємства. *Наука онлайн : Міжнародний електронний науковий журнал*. 2019. №10. <https://naukaonline.com/ua/publications/ekonomika/2019/10/upravlinnya-groshovimi-potokamidprijemstva/> (дата звернення: 24.05.2021).
57. Федина В. В. Управління активами недержавних пенсійних фондів: зарубіжний досвід та вітчизняна практика. *Економіка та держава*. 2019. Вип. 5. С. 118–123.
58. Фінансовий ринок / С.М. ЕШ [Електронний ресурс]. – Режим доступу: [http://pidruchniki.com/16030614/finansii/formuvannya\\_portfelya\\_tsinnih\\_paperiv](http://pidruchniki.com/16030614/finansii/formuvannya_portfelya_tsinnih_paperiv)
59. Шевченко О.М. Сучасні тенденції функціонування ринку деривативів в Україні / Шевченко О.М.. *Економічна теорія та історія фінансової думки*. 2018. №16. С. 9–18.
60. Шевчук С.В «Сучасний стан та перспективи розвитку ринку похідних цінних паперів в Україні» // *Економіка і суспільство*. 2017. №13. С. 1273–1278.
61. Якушева І. Є. Ринок облігацій в Україні: стан, тенденції і перспективи розвитку. *Ефективна економіка*. 2021. 4. URL : <https://cutt.ly/oRotxf9>