

МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ

ЛЬВІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ імені ІВАНА ФРАНКА

Кафедра (циклова комісія) економічної теорії

“ЗАТВЕРДЖУЮ”

В.о. декана економічного факультету

доц. Михайлишин Р.В.

“ _____ ” _____ 2021 року

РОБОЧА ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

ПП 1.1.15 Фінансова економіка

(шифр і назва навчальної дисципліни)

спеціальність

051 Економіка

(шифр і назва спеціальності)

спеціалізація

Бізнес-економіка

(назва спеціалізації)

інститут, факультет, відділення

економічний

(назва інституту, факультету, відділення)

2021 – 2022 навчальний рік

Робоча програма навчальної дисципліни “Фінансова економіка” для студентів спеціальності 051 “Економіка” (спеціалізації “Бізнес-економіка”)

Розробник: Стирський М.В., кандидат економічних наук, доцент кафедри економічної теорії

Робочу програму схвалено на засіданні кафедри економічної теорії

Протокол № ____ від “ ____ ” _____ 2021 року

Завідувач кафедри економічної теорії

_____ (проф. Островерх П.І.)

Ухвалено Вченою радою економічного факультету Львівського національного університету імені Івана Франка

Протокол № ____ від “ ____ ” _____ 2021 року

1. Опис навчальної дисципліни

Найменування показників	Галузь знань, освітньо-кваліфікаційний рівень	Характеристика навчальної дисципліни	
		денна форма навчання	заочна форма навчання
Кількість кредитів – 4	Галузь знань 05 “Соціальні та поведінкові науки”	Нормативна	
Модулів – 1	Спеціальність: 051 “Економіка” Спеціалізація “Економіка”	Рік підготовки:	
Змістових модулів – 3		4-й	–
Індивідуальне науково-дослідне завдання –		Семестр	
Загальна кількість годин – 120		4-й	–
Тижневих годин для денної форми навчання: аудиторних – 4 самостійної роботи студента – 3,5	Ступінь вищої освіти: бакалавр	Лекції	
		32 год.	–
		Практичні, семінарські	
		32 год.	–
		Лабораторні	
		–	–
		Самостійна робота	
		56 год.	–
Індивідуальні завдання: год.			
Вид контролю:			
екзамен	–		

Примітка.

Співвідношення кількості годин аудиторних занять до самостійної і індивідуальної роботи становить (%):

для денної форми навчання – 114,3%

2. Мета та завдання навчальної дисципліни

Мета – сформувати цілісне уявлення студентів про систему методів аналізу та моделювання поведінки бізнес-одиниць в процесі обґрунтування ними фінансових та інвестиційних рішень.

Завдання:

– ознайомити студентів із понятійним апаратом сучасної фінансової економіки та теоретичними основами прикладних методів обґрунтування фінансових та інвестиційних рішень;

– розкрити природу наукових дискусій з приводу моделей поведінки суб'єктів фінансового ринку, покликаних забезпечити ґрунт для якісного аналізу ефективності ухвалюваних бізнес-одиницями фінансових та інвестиційних рішень;

– з'ясувати головні труднощі практичної реалізації моделей корпоративних фінансів як гарантії їх адекватного застосування для вирішення конкретних економічних проблем.

У результаті вивчення навчальної дисципліни студент повинен

знати :

- суть, структуру і функції фінансових ринків в національній економіці;
- теоретичні засади аналізу фінансових та інвестиційних рішень в умовах невизначеності та ризику;
- моделі формування та оптимізації портфелів фінансових активів;
- моделі ціноутворення на фінансові активи та інструментарій їх практичного застосування;
- функції та особливості різних форм фінансування бізнесу;
- принципи та моделі обґрунтування структури капіталу фірм;

вміти :

- використовувати сучасні методи аналізу та моделювання фінансових та інвестиційних рішень та вірно інтерпретувати отримані результати;
- адаптувати теоретичні моделі обґрунтування фінансових та інвестиційних рішень до потреб економічної практики;
- прогнозувати поведінку економічних суб'єктів на фінансовому ринку, виходячи із ключових висновків сучасної теорії фінансової економіки;
- самостійно обирати інструменти оцінювання ефективності фінансової стратегії корпорацій за кожного із можливих станів зовнішнього середовища;

ідентифікувати та аналізувати можливий вплив факторів ризику та виявляти симптоми кризових ситуацій на у фінансовій сфері бізнесу.

Загальні компетентності (ЗК)

ЗК2	Здатність застосовувати знання у практичних ситуаціях
ЗК9	Здатність приймати обґрунтовані рішення

Фахові компетентності спеціальності (ФК)

ФК6	Здатність застосовувати економіко-математичні методи та моделі для вирішення економічних задач
ФК9	Здатність прогнозувати на основі стандартних теоретичних та економетричних моделей соціально-економічні процеси
ФК11	Здатність використовувати аналітичний та методичний інструментарій для обґрунтування економічних рішень
ФК15	Здатність поглиблено аналізувати проблеми і явища в одній або декількох професійних сферах у межах спеціальності

Фахові компетентності спеціалізації (ФКС)

ФКС2	Розуміння фундаментальних теоретичних засад економічної поведінки індивідів та фірм, сформоване на основі плюралістичного підходу, з урахуванням досягнень як неокласичної теорії, так і інших сучасних шкіл економічної думки, зокрема неінституційної теорії, еволюційної теорії та поведінкової економіки
ФКС5	Розуміння методологічних принципів дослідження поведінки суб'єктів фінансового ринку та оцінювання фінансових інструментів; здатність до системного аналізу і моделювання фінансових рішень приватних інвесторів та корпорацій
ФКС6	Розуміння закономірностей формування та функціонування різних типів ринкових структур, принципів ринкової поведінки фірм і механізмів прийняття оптимальних економічних рішень, а також здатність розробляти стратегії поведінки фірм в умовах недосконалої конкуренції та визначати їх вплив на соціальну-економічну ефективність галузевих ринків

Програмні результати навчання

ПРН2	Демонструвати стійке розуміння принципів економічної науки, особливостей функціонування економічних систем
ПРН3	Використовувати аналітичний та методичний інструментарій для розуміння логіки прийняття господарчих рішень різними економічними агентами (індивідуумами, домогосподарствами, підприємствами та органами державної влади).
ПРН4	Використовувати професійну аргументацію для донесення інформації, ідей, проблем та способів їх вирішення до фахівців і нефахівців у сфері економічної діяльності
ПРН5	Пояснювати моделі соціально-економічних явищ з погляду фундаментальних принципів і знань на основі розуміння основних напрямів розвитку економічної науки
ПРН6	Застосовувати відповідні економіко-математичні методи та моделі для вирішення економічних задач.
ПРН7	Усвідомлювати основні особливості сучасної світової та національної економіки, інституційної структури, напрямів соціальної, економічної та зовнішньоекономічної політики держави.
ПРН9	Проводити аналіз функціонування та розвитку суб'єктів господарювання, визначати функціональні сфери, розраховувати відповідні показники які характеризують результативність їх діяльності
ПРН11	Застосовувати набуті теоретичні знання для розв'язання практичних завдань та змістовно інтерпретувати отримані результати
ПРН13	Вміти працювати як самостійно, так і в команді.
ПРН14	Виконувати дослідження за встановленим замовленням.
ПРН15	Розуміти та планувати можливості особистого професійного розвитку.
ПРН16	Демонструвати базові навички креативного та критичного мислення у дослідженнях та професійному спілкуванні.
ПРН17	Розуміти та самостійно формувати зміст, структуру і висновки наукових та аналітичних текстів з економіки.
ПРН18	Виконувати міждисциплінарний аналіз соціально-економічних явищ і проблем в однієї або декількох професійних сферах.
ПРН19	Використовувати нормативні та правові акти, що регламентують професійну діяльність.
ПРН20	Використовувати інформаційні та комунікаційні технології для вирішення соціально-економічних завдань, підготовки та представлення аналітичних звітів.
ПРН21	Оволодіти навичками усної та письмової професійної комунікації англійською мовою
ПРН22	Демонструвати вміння абстрактно мислити, застосовувати аналіз та синтез для виявлення ключових характеристик економічних систем різного рівня, а також особливостей поведінки їх суб'єктів
ПРН23	Демонструвати гнучкість та адаптивність у нових ситуаціях, у роботі із новими об'єктами, та у невизначених умовах.

ПРН24	Набути навички самостійної роботи, виявляти ініціативу та підприємливість, бути критичним і самокритичним
ПРН27	Аналізувати особливості процесу прийняття бізнес-рішень індивідами та фірмами, використовуючи адекватні конкретній ситуації теоретичні та практичні підходи
ПРН30	Прогнозувати поведінку суб'єктів фінансового ринку, виявляти симптоми кризових ситуацій у фінансовому секторі економіки, розробляти комплекс заходів для їх запобігання
ПРН31	Вміти оцінювати рівень концентрації ринкової влади, обґрунтовувати оптимальні моделі поведінки фірм в умовах недосконало конкурентних ринкових структур та прогнозувати соціально-економічні наслідки, обраних суб'єктами галузевого ринку стратегій

3. Програма навчальної дисципліни*

Змістовий модуль 1. Інституційні та інструментальні основи фінансів бізнесу.

Тема 1. Інституційно-економічне середовище фінансів бізнесу

Тема 2. Структура та принципи формування фінансової звітності

Тема 3. Аналіз фінансової звітності

Змістовий модуль 2. Інвестиційні рішення в бізнесі.

Тема 4. Обґрунтування інвестиційних рішень в умовах відсутності ризику

Тема 5. Інвестиційні рішення в умовах невизначеності та ризику

Тема 6. Теорія портфеля та аналіз інвестиційних рішень

Змістовий модуль 3. Фінансові рішення в бізнесі

Тема 7. Фінансування бізнесу: векселі, кредитування та лізинг

Тема 8. Фінансування бізнесу: ринок цінних паперів та венчурний капітал

Тема 9. Фінансова структура фірм

Тема 10. Злиття, поглинання та фінансове оцінювання бізнесу

**Деталізована структура кожної із тем та перелік рекомендованих джерел міститься на сторінці навчального курсу на платформі Moodle (<http://e-learning.lnu.edu.ua>)*

4. Структура навчальної дисципліни

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	денна форма						заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	п	ла б.	інд.	с. р.		л	п	лаб.	інд.	с. р.
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>	<i>12</i>	<i>13</i>
Модуль 1												
Змістовий модуль 1. Інституційні та інструментальні основи фінансів бізнесу												
Тема 1. Інституційно-економічне середовище фінансів бізнесу	8	2	2	–	–	4	–	–	–	–	–	–
Тема 2. Структура та принципи формування фінансової звітності	12	3	3	–	–	6	–	–	–	–	–	–
Тема 3. Аналіз фінансової звітності	12	3	3	–	–	6	–	–	–	–	–	–
Разом за змістовим модулем 1	32	8	8	–	–	16	–	–	–	–	–	–
Змістовий модуль 2. Інвестиційні рішення в бізнесі												
Тема 4. Обґрунтування інвестиційних рішень в умовах відсутності ризику	14	4	4	–	–	6	–	–	–	–	–	–
Тема 5. Інвестиційні рішення в умовах невизначеності та ризику	14	4	4	–	–	6	–	–	–	–	–	–
Тема 6. Теорія портфеля та аналіз інвестиційних рішень	16	4	4	–	–	8	–	–	–	–	–	–

Назви змістових модулів і тем	Кількість годин											
	денна форма						заочна форма					
	усього	у тому числі					усього	у тому числі				
		л	п	ла б.	інд.	с. р.		л	п	лаб.	інд.	с. р.
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>	<i>12</i>	<i>13</i>
Разом за змістовим модулем 2	44	12	12	–	–	20	–	–	–	–	–	–
Змістовий модуль 3. Фінансові рішення в бізнесі												
Тема 7. Фінансування бізнесу: векселі, кредитування та лізинг	14	4	4	–	–	6	–	–	–	–	–	–
Тема 8. Фінансування бізнесу: ринок цінних паперів та венчурний капітал	14	4	4	–	–	6	–	–	–	–	–	–
Тема 9. Фінансова структура фірм	8	2	2	–	–	4	–	–	–	–	–	–
Тема 10. Злиття, поглинання та фінансове оцінювання бізнесу	8	2	2	–	–	4	–	–	–	–	–	–
Разом за змістовим модулем 3	44	12	12	–	–	20	–	–	–	–	–	–
Усього годин	120	32	32	–	–	56	–	–	–	–	–	–
Модуль 2												
ІНДЗ	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Усього годин	120	32	32	–	–	56	–	–	–	–	–	–

5. Теми практичних занять

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Інституційно-економічне середовище фінансів бізнесу	2
2	Структура та принципи формування фінансової звітності	3
3	Аналіз фінансової звітності	3
4	Обґрунтування інвестиційних рішень в умовах відсутності ризику	4
5	Інвестиційні рішення в умовах невизначеності та ризику	4
6	Теорія портфеля та аналіз інвестиційних рішень	4
7	Фінансування бізнесу: векселі, кредитування та лізинг	4
8	Фінансування бізнесу: ринок цінних паперів та венчурний капітал	4
9	Фінансова структура фірм	2
10	Злиття, поглинання та фінансове оцінювання бізнесу	2
	Разом	32

6. Самостійна робота

№ з/п	Назва теми	Кількість годин
1	Інституційно-економічне середовище фінансів бізнесу	4
2	Структура та принципи формування фінансової звітності	6
3	Аналіз фінансової звітності	6
4	Обґрунтування інвестиційних рішень в умовах відсутності ризику	6
5	Інвестиційні рішення в умовах невизначеності та ризику	6
6	Теорія портфеля та аналіз інвестиційних рішень	8
7	Фінансування бізнесу: векселі, кредитування та лізинг	6
8	Фінансування бізнесу: ринок цінних паперів та венчурний капітал	6
9	Фінансова структура фірм	4
10	Злиття, поглинання та фінансове оцінювання бізнесу	4
	Разом	56

7. Методи навчання

Основними методами навчання, що використовуються в процесі викладання навчальної дисципліни “Фінансова економіка” є:

- метод передачі і сприйняття навчальної інформації, пробудження наукового інтересу (лекції);
- метод практичного засвоєння курсу з допомогою обговорень теоретичного матеріалу, аналізу тестових завдань, вирішення типових задач з метою формування практичних навичок застосування методів сучасної фінансової економіки (практичні заняття, обговорення на форумах в *Moodle*);
- метод поточного контролю у формі усного опитування та написання контрольних робіт за тематикою лекційних і практичних занять (практичні заняття);
- метод самостійного засвоєння студентами навчального матеріалу у формі ознайомлення із рекомендованою літературою та статистичними даними, вирішення тестів і типових задач, роботи із завданнями тематичного самоконтролю з метою конкретизації й поглиблення базових знань, необхідних умінь і практичних навичок (самостійна робота);
- методи усного та письмового контролю (практичні заняття, самоконтроль в *Moodle*).

8. Методи контролю

При викладанні дисципліни “Фінансова економіка” використовуються такі методи контролю:

- 1) поточний контроль здійснюється під час проведення практичних занять і має на меті перевірку рівня підготовленості студента до виконання конкретної аналітичної роботи. Його інструментами є усне опитування, розв’язування задач і письмові роботи, тематичний самоконтроль, обговорення актуальних проблем фінансової економіки на форумах у *Moodle* та виконання розрахункових завдань;
- 2) підсумковий контроль проводиться з метою оцінювання системності набутих у процесі вивчення навчальної дисципліни знань і здійснюється у формі письмового семестрового екзамену.

Принципи поточного контролю:

Поточний контроль знань, набутих у процесі вивчення навчальної дисципліни “Фінансова економіка”, відбувається у формі самоконтролю (самостійної роботи студента (студентки) з навчальними матеріалами, розміщеним на платформі *Moodle*) і усного та письмового опитування на практичних заняттях. Бали за самостійну роботу на платформі *Moodle* нараховуються за умови, що студент (студентка) виконав (виконала) завдання самоконтролю із щонайменше двох тем (блоків тем). Оцінювання всіх видів завдань, виконуваних на практичних заняттях, здійснюється цілими числами від

нуля (незадовільна оцінка) до п'яти (найвища оцінка). Оцінки, виставлені за всі види робіт, не підлягають відпрацюванню із виставленням вищої оцінки.

Наприкінці семестру отримані студентом (студенткою) бали за письмові аудиторні роботи, усні відповіді та доповнення додаються, причому загальна сума балів, отриманих впродовж семестру за вказані види робіт не може перевищувати 30 балів. Тому нарахування балів за поточне опитування припиняється при досягненні сумарно 30 балів.

Усна відповідь на практичному занятті та виконання аудиторних письмових робіт не передбачає можливості користування конспектом лекцій, підручником, навчальним посібником чи іншими допоміжними засобами. Порушення цього принципу тягне за собою виставлення студентові (студентці) за відповідний вид роботи незадовільної оцінки. Черговість опитування студентів визначає викладач; опитування з ініціативи (за власним бажанням) студента (студентки) не допускається.

Виконання аудиторної письмової роботи не передбачає можливості користування конспектом лекцій, підручником, навчальним посібником чи іншими допоміжними засобами. Здійснення розрахунків, передбачених процедурою розв'язання наведених в контрольній роботі задач, може відбуватись з використанням лише простого калькулятора. Застосування електронних записників, мобільних телефонів, смартфонів, смарт-годинників і т.п. – не допускається. У разі порушення зазначених правил, контрольна робота вилучається і вважається виконаною на нуль балів.

Студент (студентка), який (яка) пропустив (пропустила) практичне заняття з незалежних від нього (неї) обставин (наприклад, тривала хвороба), що засвідчено документально (медична довідка, довідка адміністрації університету чи факультету), отримує можливість виконати належний обсяг робіт у наперед погоджений з викладачем час та у погодженій формі з виставленням йому (їй) відповідних оцінок. Заборгованість з таких пропусків повинна бути ліквідована впродовж календарного тижня, що слідує після останнього дня, на який надано звільнення від відвідування занять, але не пізніше останнього дня залікової сесії. Викладач має право відмовити у відпрацюванні пропусків, якщо ті здійснені без поважних причин чи не можуть бути засвідчені документально.

Наприкінці семестру бали за роботу на практичних заняттях та за роботу із матеріалами на платформі *Moodle* додаються, формуючи бал поточної успішності.

Принципи підсумкового контролю:

Виконання екзаменаційної роботи з навчальної дисципліни “Фінансова економіка” є обов'язковим. Екзамен – письмовий і триває без перерви не більш як 80 хв. Додаткове опитування студента (студентки) (усне чи письмове) після екзамену – не передбачене. Дата, час та місце екзамену визначається адміністрацією університету. З метою забезпечення належних умов для складання екзамену групу може бути поділено екзаменатором на декілька підгруп та розведено в часі. Розташування студентів в аудиторії на час написання екзаменаційної роботи визначає викладач, виходячи з потреби мінімізувати можливості користування допоміжними матеріалами та взаємного

консультування студентів. Студент (студентка), що запізнився (запізнилася) на екзамен, виконує екзаменаційну роботу в межах часу, що залишився до його завершення для всієї групи.

Екзаменаційний білет складається із тестів, задач тестового типу та задач із наведенням розгорнутої відповіді. Бали за виконане тестове завдання нараховуються лише у разі вибору правильного варіанту відповіді, а за задачу тестового типу – у разі вказання правильного розв'язку. За неправильну відповідь за кожен із тестів чи кожен неправильно розв'язану задачу тестового типу виставляється нуль балів. За частково розв'язані задачі із наведенням розгорнутої відповіді бали нараховуються пропорційно до рівня їх виконання. Екзаменатор ознайомлює студентів з комплектом відкритих тестів та типових задач впродовж семестру. Студентові (студентці) видається екзаменаційний білет на принципах жеребу, тобто випадковим чином без отримання додаткової інформації про зміст екзаменаційного білета. Завершивши екзаменаційну роботу студент (студентка) проставляє на екзаменаційному завданні та бланку відповідей особистий підпис. За рішенням кафедри чи адміністрації університету форму та структуру екзаменаційного білета може бути змінено, про що студентів повідомляють заздалегідь.

Під час виконання екзаменаційної роботи забороняється користування конспектами лекцій, підручниками, навчальними посібниками, заготованими заздалегідь формулами чи відповідями та іншими допоміжними (паперовими, електронними, аудіо тощо) носіями інформації. Здійснення розрахунків, передбачених процедурою розв'язання наведених в екзаменаційному білеті задач, може відбуватись з використанням лише простого калькулятора. Застосування електронних записників, мобільних телефонів, смартфонів, смарт-годинників тощо – не допускається. У разі порушення зазначених правил, екзаменаційна робота вилучається та оцінюється у нуль балів.

Студент (студентка) під час екзамену не має права отримувати (чи надавати) підказки або консультації від (чи на користь) інших студентів. В разі виявлення такого порушення студентам, що брали участь у взаємному консультуванні виставляється нуль балів за екзаменаційну роботу, а сама робота – вилучається. Неподача (невчасна подача) студентом (студенткою) екзаменаційної роботи після завершення екзамену викладачеві є підставою вважати її виконаною на нуль балів.

9. Розподіл балів, які отримують студенти

Оцінювання знань студента здійснюється за 100-бальною шкалою. Максимальна кількість балів при оцінюванні знань студентів з навчальної дисципліни “Фінансова економіка” становить: 50 балів – за поточну успішність, 50 балів – за екзаменаційну роботу:

Поточний контроль та самостійна робота											Підсумковий екзамен	Сум а
Вид поточного контролю	Змістовий модуль 1			Змістовий модуль 2			Змістовий модуль 3					
	T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	T8	T9	T10		
Поточне опитування та робота із форумами в <i>Moodle</i>	30										50	100
Тематичний самоконтроль	20											
Всього поточний контроль: 50												

T1, T2 ... T10 – теми змістових модулів

Шкала оцінювання: національна та ЄКТС

Оцінка ЄКТС	Сума балів за всі види навчальної діяльності	Оцінка за національною шкалою
		А
В	81-89	добре
С	71-80	
Д	61-70	задовільно
Е	51-60	
FX	21-50	незадовільно з можливістю повторного складання
F	0-20	незадовільно з обов'язковим повторним вивченням дисципліни

10. Методичне забезпечення

1. Навчальні матеріали у межах електронного курсу на платформі *Moodle*. <http://e-learning.lnu.edu.ua/>

11. Рекомендована література

Базова

1. Арнольд Г. Руководство по корпоративным финансам: Пособие по финансовым рынкам, решениям и методам: пер. с англ. / Глен Арнольд. – Днепропетровск: Баланс Бизнес Букс, 2007. – 752с.
2. Савчук В. Практическая энциклопедия финансового менеджера / Владимир Савчук. – Киев: Баланс Бизнес Букс, 2017. – 976с.
3. Фінансовий менеджмент: підручник / [М.І. Крупка, О.М. Ковалюк, В.М. Коваленко та ін.]; за ред. М.І. Крупки. – Львів: ЛНУ імені Івана Франка, 2019. – 440с.
4. Этрилл П. Финансовый менеджмент для неспециалистов: пер. с англ. / Питер Этрилл. – 3-е изд. – Санкт-Петербург: Питер, 2006. – 608с.
5. Berk J. Fundamentals of corporate finance / J. Berk, P. DeMarzo, J. Harford. – Second edition. – London: Pearson, 2009. – XXIX, 712p., I-25.
6. Bodie Z. Financial Economics / Z. Bodie, R.C. Merton, D.L Cleeton. – Second edition. – London: Pearson, 2009. – XXVII, 500p.
7. McLaney E. Business finance: theory and practice / Eddie McLaney. – Eleventh edition. – London: Pearson, 2017. – XVI, 527p.
8. Pike R. Corporate finance and investment: Decisions and strategies / Pike R., Neale Bill. – Sixth Edition. – New Jersey: Prentice Hall, 2009. – XIV, 796p.

9. Ross S.A., Fundamentals of corporate finance / S.A. Ross, R.W. Westerfield, B.D. Jordan. – Twelfth edition. – New York: McGraw-Hill Education, 2019. – XLVI, 912p., I-19.

Допоміжна

1. Боди З. Принципы инвестиций: пер. с англ. / З. Боди, А. Кейн, А. Маркус. – Москва: Изд. Дом “Вильямс”, 2002. – 984с.
2. Вовк В.М. Інвестування / В.М. Вовк, І.М. Паславська. – Дрогобич: Коло, 2011. – 465с.
3. Воронцовский А.В. Управление рисками: Учебное пособие. / А.В. Воронцовский. – 2-е изд., испр. и доп. – Санкт-Петербург: ОЦЭиМ, 2004.– 458с.
4. Дамодаран А. Инвестиционная оценка. Инструменты и техники оценки любых активов: пер. с англ. / Асват Дамодаран. – Москва: Альпина Бизнес Букс, 2004. – 1342с.
5. Гроші та кредит: навч. Посібник / [М.І. Крупка, М.С. Мрочко, Б.М. Вишивана та ін.]; за ред. М.І. Крупки. – Львів: Вид. центр ЛНУ імені Івана Франка, 2010. – 408с.
6. Дамодаран А. Стратегический риск-менеджмент: принципы и методики: пер. с англ. / Асват Дамодаран. – Москва: Изд. дом “Вильямс”, 2010. – 496с.
7. Котлер Ф. Привлечение инвесторов: маркетинговый подход к поиску источников финансирования / Ф. Котлер, Х. Картаджайя, Д. Янг; пер с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2009. – 194с.
8. Крушвиц Л. Инвестиционные расчеты: пер. с нем. / Лутц Крушвиц. – Санкт-Петербург: Питер, 2001. – XVIII, 432с.
9. Липсиц И. В. Ценообразование и маркетинг в коммерческом банке: учеб. пособие / И. В. Липсиц. – М.: Экономистъ, 2004. – 123с.
10. МакКензи В. Использование и интерпретация финансовой отчетности; пер. с англ. – Днепрпетровск: Баланс Бизнес Букс, 2006. – 528с.
11. Мертенс А.В. Инвестиции. Курс лекций по современной финансовой теории / А.В. Мертенс. – Киев: Киевское инвестиционное агентство, 1997. – XVI, 416с.
12. Рогова Е.М. Венчурный менеджмент: учеб. пособие / Е.М. Рогова, Е.А. Ткаченко, Э.А. Фияксель. – Москва: Изд. дом ГУ ВШЭ, 2011. – 440с.
13. Рудык Н.Б. Структура капитала корпораций: теория и практика / Н.Б. Рудык. – Москва: Дело, 2004. – 272с.
14. Ступницький О.І. Сучасний факторинг: ефективність торговельних операцій та управління корпоративними фінансами: навчальний посібник / О.І. Ступницький, В.М. Коверда. – Київ: Видавничо-поліграфічний центр "Київський університет", 2010. – 255 с.
15. Цінні папери: підручник / [В.Д. Базилевич, В.М. Шелудько, Н.В. Ковтун та ін.]; за ред. В.Д. Базилевича. – Київ: Знання, 2011. – 1094с.
16. Шарп У. Инвестиции / У.Шарп, Г.Александр, Дж. Бейли – Москва: Инфра-М, 2011. – XII, 1024с.
17. Шкварчук Л.О. Фінансовий ринок: навч. посібник / Л.О. шкварчук. – Київ: Знання, 2013. – 382с.

18. Экланд С. Ангелы, драконы и стервятники: Как привлечь правильных инвесторов в свой стартап и сохранить бизнес / Саймон Экланд; пер. с англ. – М.: Манн, Иванов и Фербер, 2011. – 280с.
19. Breuer W. Investition I: Entscheidungen bei Sicherheit / Wolfgang Breuer. – 3., aktualisierte Auflage. – Wiesbaden: Der Gabler Verlag, 2007. – XXI, 500S.
20. Breuer W. Investition II: Entscheidungen bei Risiko / Wolfgang Breuer. – Wiesbaden: Der Gabler Verlag, 2001. – XVIII, 520S.

12. Інформаційні ресурси

1. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку. [Електронний ресурс] – Режим доступу з: <http://https://www.nssmc.gov.ua/>
2. Національний банк України: Показники діяльності учасників ринку небанківських послуг. [Електронний ресурс] – Режим доступу з: <https://bank.gov.ua/ua/statistic/supervision-statist/data-supervision#6>
3. Фондова біржа «Перспектива». [Електронний ресурс] – <http://fbr.com.ua/>
4. Фондова біржа ПФТС. [Електронний ресурс] – <https://pfts.ua/>
5. SMIDA: Звітність емітентів [Електронний ресурс] – Режим доступу з: <http://https://smida.gov.ua>