


**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**  
**Львівський національний університет імені Івана Франка**  
**Економічний факультет**  
**Кафедра економічної кібернетики**

**Затверджено**

На засіданні кафедри  
економічної кібернетики  
економічного факультету  
Львівського національного університету імені Івана Франка  
(протокол № 10 від 31.01.2022 р.)

В.о.завідувача кафедри

 доц., к. е. н. Артим-Дрогомирецька З.Б.

**Силабус з навчальної дисципліни**  
**«Стратегії ефективного інвестування»,**

що викладається в межах дисциплін вільного вибору студентів  
із циклу загальної підготовки  
першого (бакалаврського) рівня вищої освіти  
для здобувачів з усіх спеціальностей

Львів 2022 р.

<b>Назва курсу</b>	Стратегії ефективного інвестування
<b>Адреса викладання курсу</b>	ЛНУ імені Івана Франка, економічний факультет м. Львів, просп. Свободи, 18
<b>Факультет та кафедра, за якою закріплена дисципліна</b>	Економічний факультет, кафедра економічної кібернетики
<b>Галузь знань, шифр та назва спеціальності</b>	Усі спеціальності усіх галузей знань
<b>Викладачі курсу</b>	Паславська Ірина Мирославівна, к.е.н., доцент, доцент кафедри економічної кібернетики
<b>Контактна інформація викладачів</b>	iryna.paslavska@lnu.edu.ua <a href="https://econom.lnu.edu.ua/employee/paslavska-i-m">https://econom.lnu.edu.ua/employee/paslavska-i-m</a> <a href="http://www.cyber.lviv.ua/person/24">http://www.cyber.lviv.ua/person/24</a>
<b>Консультації по курсу відбуваються</b>	Очні консультації: за попередньою домовленістю в день проведення практичних занять (економічний факультет, просп. Свободи, 18, каф. Економічної кібернетики, ауд. 308) Онлайн консультації: за попередньою домовленістю у групі Стратегії ефективного інвестування у Microsoft Teams в робочі дні з 09.00 до 18.00 Для погодження часу консультацій слід писати на електронну пошту викладача або у чаті групи Стратегії ефективного інвестування в Microsoft Teams.
<b>Сторінка курсу</b>	<a href="https://econom.lnu.edu.ua/course/strategii-efektyvnoho-investuvannia">https://econom.lnu.edu.ua/course/strategii-efektyvnoho-investuvannia</a>
<b>Інформація про курс</b>	Завданням дисципліни «Стратегії ефективного інвестування» є формування у студентів теоретичних знань та практичних вмінь у галузі ефективного інвестування, формування персональної інвестиційної стратегії. Головну увагу приділяється сучасним інструментам аналізу ефективності інвестиційних рішень на фондовому ринку та в секторі підприємницької діяльності, методам управління інвестиційним портфелем.
<b>Коротка анотація курсу</b>	Дисципліна “Стратегії ефективного інвестування” є дисципліною вільного вибору студентів усіх спеціальностей усіх галузей знань, яка викладається в 5 семестрі в обсязі 3 кредитів (за Європейською Кредитно-Трансферною Системою ECTS).
<b>Мета та цілі курсу</b>	Метою навчальної дисципліни “Стратегії ефективного інвестування” є здобуття знань та умінь щодо формування персональної стратегії ефективного інвестування. Цілями вивчення дисципліни є оволодіння принципами прийняття інвестиційних рішень, вивчення особливостей створення та реалізації інвестиційних проєктів та інвестування на фондовому ринку, методів управління портфелем інвестицій.
<b>Література для вивчення дисципліни</b>	Основна література: 1. Вовк В. М. Інвестування : навч. посібник / В. М. Вовк, І. М. Паславська. Дрогобич, 2011. 465 с. 2. Вовк В. М. Інвестування та його оптимізаційні моделі : навч. посібник / В. М. Вовк, І. М. Паславська. – Львів, 2009. 286 с. 3. Підхомний О. М. Управління інвестиційними процесами на

	<p>фінансових ринках : навч. посіб. / О. М. Підхомний. Київ, 2003. 184 с.</p> <p>4. Сазонець І.Л. Інвестування : підручник для ВНЗ / І.Л.Сазонець, І.А.Федорова. Київ, 2016. 312 с.</p> <p>5. Фондовий ринок : Практикум / В.Д. Базилевич, В.М. Шелудько, В.В. Вірченко. Київ, 2017. 718 с.</p> <p>Додаткова література:</p> <p>1. Стирський М.В. Теорія інвестиційних рішень : Методичний посібник для самостійного вивчення дисципліни. Львів, 2006. 98 с.</p> <p>2. Sustainable Investing: A Path to a New Horizon / Edited By Herman Bril, Georg Kell, Andreas Rasche. Routledge, 2020. 408 p.</p> <p>Інформаційні ресурси</p> <p>1. <a href="https://nbuv.gov.ua/e-resources/">https://nbuv.gov.ua/e-resources/</a></p> <p>2. <a href="https://www.nfp.gov.ua">https://www.nfp.gov.ua</a></p> <p>3. <a href="https://www.ukrproject.gov.ua">https://www.ukrproject.gov.ua</a></p> <p>4. <a href="https://academy.investopedia.com/">https://academy.investopedia.com/</a></p>
<b>Тривалість курсу</b>	90 год / 3 кредити
<b>Обсяг курсу</b>	<p>Денне навчання: 32 години аудиторних занять. З них 16 годин лекцій, 16 годин практичних занять. Самостійної роботи 58 годин.</p> <p>Заочне навчання: 10 годин аудиторних занять. З них 6 годин лекцій, 4 годин практичних занять. Самостійної роботи 80 годин.</p>
<b>Очікувані результати навчання</b>	<p>Після завершення цього курсу студент буде:</p> <p>знати:</p> <p>сутність економічної категорії інвестиції; принципи прийняття інвестиційних рішень; алгоритми аналізу та відбору інвестиційних бізнес-ідей; принципи побудови інвестиційного проекту; кількісні характеристики інвестиційного проекту та методи їх розрахунку; методи оцінки ефективності інвестиційного проекту; методи аналізу інвестиційного ризику; принципи функціонування фондового ринку; характеристики цінних паперів; методи оцінки доходності та ризику фінансових інструментів; методи побудови ефективного інвестиційного портфеля;</p> <p>вміти:</p> <p>проводити аналіз інвестиційних бізнес-ідей з погляду їх потенційної доходності та наявних інвестиційних ризиків; формувати основні розділи інвестиційного проекту; здійснювати попередній розрахунок економічної ефективності інвестиційного проекту; аналізувати динаміку цін на цінні папери на фондових біржах; здійснювати прогнозування динаміки цін на цінні папери; визначати оптимальну структуру інвестиційного портфеля.</p>
<b>Ключові слова</b>	ІНВЕСТИЦІЇ, ІНВЕСТИЦІЙНА СТРАТЕГІЯ, ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПРОЄКТ, ІНВЕСТИЦІЙНИЙ РИЗИК, ФОНДОВИЙ РИНОК, ЦІННІ ПАПЕРИ, ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ПОРТФЕЛЬ.
<b>Формат курсу</b>	Очний /заочний
	Проведення лекцій, практичних занять та консультації для кращого розуміння тем

Теми	<p>Тема 1. Принципи формування інвестиційної стратегії</p> <p>1.1. Сутність економічної категорії інвестиції та їх класифікація</p> <p>1.2. Поведінка та цілі інвесторів на ринку</p> <p>1.3. Поняття інвестиційної стратегії та алгоритм її формування</p> <p>Тема 2. Інвестиційний ризик</p> <p>2.1. Сутність ризику</p> <p>2.2. Причини виникнення інвестиційного ризику</p> <p>2.3. Способи зниження рівня інвестиційного ризику</p> <p>Тема 3. Інвестиційний проєкт та його характеристики</p> <p>3.1. Методи генерації бізнес-ідей</p> <p>3.2. Критерії відбору бізнес-ідей</p> <p>3.3. Поняття та структура інвестиційного проєкту</p> <p>3.4. Джерела фінансування інвестиційних проєктів</p> <p>3.4. Характеристики інвестиційного проєкту</p> <p>Тема 4. Оцінка ефективності інвестиційних проєктів</p> <p>4.1. Методи оцінювання доходності та ризику інвестиційного проєкту</p> <p>4.2. Аналіз інвестиційних альтернатив та вибір кращих</p> <p>4.3. Комплексний алгоритм формування ефективної стратегії реального інвестування</p> <p>Тема 5. Фондовий ринок та його характеристика</p> <p>5.1. Означення, класифікація та схема діяльності фондового ринку</p> <p>5.2. Учасники фондового ринку</p> <p>5.3. Фондові біржі у ринковій інфраструктурі</p> <p>5.4. Біржові індекси у ринковій інфраструктурі</p> <p>5.5. Характеристики цінних паперів на фондовому ринку України</p> <p>Тема 6. Технічний аналіз динаміки цін на цінні папери</p> <p>6.1. Графічні моделі аналізу цін на цінні папери</p> <p>6.2. Використання сучасних інформаційних технологій для прийняття інвестиційних рішень на фондовому ринку</p> <p>Тема 7. Методи ефективного інвестування у фінансові активи</p> <p>7.1. Порівняльні характеристики інвестиційних властивостей акцій</p> <p>7.2. Порівняльні характеристики інвестиційних властивостей облігацій</p> <p>7.3. Особливості обігу похідних фінансових інструментів</p> <p>Тема 8. Портфельне управління інвестиціями</p> <p>8.1. Принципи формування ефективного портфеля інвестицій</p> <p>8.2. Типи портфелів: портфель доходу, портфель росту, портфель доходу і росту</p> <p>8.3. Зв'язок мети інвестування зі структурою портфеля</p> <p>8.4. Інвестиційні стратегії управління портфелем: активна та пасивна моделі управління</p>
------	--

<b>Підсумковий контроль, форма</b>	залік в кінці семестру письмовий/тестовий/усний/комбінований
<b>Пререквізити</b>	Для вивчення курсу студенти не потребують спеціальних знань в галузі інвестицій, але мають мати базові знання з економіки, достатні для сприйняття категоріального апарату
<b>Навчальні методи та техніки, які будуть використовуватися під час викладання курсу</b>	Презентація, лекції, дискусія, індивідуальні завдання, проєктно-орієнтоване навчання, колаборативне навчання.
<b>Необхідне обладнання</b>	Вивчення курсу не потребує використання спеціального обладнання чи програмного забезпечення, крім загально вживаних ПК, планшет, чи смартфон, програм і операційних систем до них.
<b>Критерії оцінювання (окремо для кожного виду навчальної діяльності)</b>	<p>Оцінювання проводиться за 100-бальною шкалою. Бали нараховуються за наступним співвідношенням:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• поточний контроль знань на практичних заняттях: 20% семестрової оцінки; максимальна кількість балів 20;</li> <li>• контрольні заміри (модулі): 50% семестрової оцінки; максимальна кількість балів 50;</li> <li>• виконання індивідуального домашнього завдання: 30% семестрової оцінки; максимальна кількість балів 30;</li> </ul> <p>Підсумкова максимальна кількість балів 100.</p> <p><b>Письмові роботи:</b> Очікується, що студенти виконають індивідуальне домашнє завдання.</p> <p><b>Академічна добросесність:</b> Очікується, що роботи студентів будуть їх оригінальними дослідженнями чи міркуваннями. Відсутність посилань на використані джерела, фабрикування джерел, списування, втручання в роботу інших студентів становлять, але не обмежують, приклади можливої академічної недобросесності. Виявлення ознак академічної недобросесності в письмовій роботі студента є підставою для її незарахування викладачем, незалежно від масштабів плагіату чи обману. Несвоєчасне виконання поставленого індивідуального завдання призводить до зниження оцінки за це завдання.</p> <p><b>Відвідування занять</b> є важливою складовою навчання. Очікується, що всі студенти відвідають усі лекції і практичні заняття курсу. Студенти мають інформувати викладача про неможливість відвідати заняття. У будь-якому випадку студенти зобов'язані дотримуватися усіх строків визначених для виконання усіх видів письмових робіт, передбачених курсом.</p> <p><b>Література.</b> Уся література, яку студенти не зможуть знайти самостійно, буде надана викладачем виключно в освітніх цілях без права її передачі третім особам. Студенти заохочуються до використання також й іншої літератури та джерел, яких немає серед рекомендованих.</p>

**Політика виставлення балів.** Враховуються всі бали, набрані під час семестру.  
Жодні форми порушення академічної доброчесності не толеруються.

**Шкала оцінювання: Університету , національна та ECTS**

<i>Оцінка в балах</i>	<i>Оцінка ECTS</i>	<i>За національною шкалою</i>
90 – 100	A	<i>Зараховано</i>
81-89	B	
71-80	C	
61-70	D	
51-60	E	
0-50	FX	<i>Не зараховано з можливістю повторного складання</i>

**Питання до заліку чи екзамену**

**ПЕРЕЛІК ПИТАНЬ ДЛЯ ПІДГОТОВКИ ДО ЗАЛІКУ**

1. Економічна сутність та класифікація інвестицій
2. Класифікація інвестицій
3. Сутність, умови та методи формування інвестиційної стратегії
4. Основні етапи розробки і реалізації інвестиційної стратегії
5. Категорії «ризик» і «невизначеність»
6. Види невизначеності і класифікація інвестиційних ризиків
7. Управління ризиками
8. Методи оцінки інвестиційних ризиків
9. Визначення терміну інвестиційний проєкт
10. Основні розділи інвестиційного проєкту
11. Основні кількісні характеристики інвестиційного проєкту
12. Основні критеріальні показники ефективності інвестицій
13. Вибір оптимальних інвестиційних альтернатив
14. Означення, класифікація та схема діяльності фондового ринку
15. Учасники фондового ринку
16. Фондові біржі у ринковій інфраструктурі
17. Основні характеристики, функції та роль цінних паперів у розвитку економічної системи
18. Основні характеристики та оцінювання інвестиційних властивостей акцій
19. Основні характеристики та оцінювання інвестиційних властивостей облігацій
20. Основні характеристики похідних цінних паперів
21. Фондові індекси у ринковій інфраструктурі. Індекси, які розраховують на фондовому ринку України
22. Графічні моделі технічного аналізу цін на цінні папери
23. Поняття та основні характеристики інвестиційного портфеля
24. Принципи формування інвестиційного портфеля

	25. Інвестиційні стратегії управління портфелем
<b>Опитування</b>	Анкету-оцінку з метою оцінювання якості курсу буде надано по завершенню курсу.