

**МІНІСТЕРСТВО ОСВІТИ І НАУКИ УКРАЇНИ**  
**ЛЬВІВСЬКИЙ НАЦІОНАЛЬНИЙ УНІВЕРСИТЕТ ІМЕНІ ІВАНА ФРАНКА**  
**Факультет управління фінансами та бізнесу**  
**Кафедра фінансових технологій та консалтингу**

**ЗАТВЕРДЖЕНО**  
на засіданні кафедри фінансових технологій  
та консалтингу  
факультету управління фінансами та бізнесу  
Львівського національного університету імені Івана Франка  
(протокол 1 від 27 серпня 2025 р.)

В.о. завідувача кафедри  Олена СІДЕЛЬНИК

**СИЛАБУС**

з навчальної дисципліни «*Управління інвестиційним портфелем*»,  
що викладається в межах ОПП  
«Фінанси, банківська справа та страхування»  
другого (магістерського) рівня вищої освіти для здобувачів із спеціальності  
D2 Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»

*Львів 2025*

<b>Назва дисципліни</b>	<b>Управління інвестиційним портфелем</b>
<b>Адреса викладання дисципліни</b>	м. Львів, вул. Коперника, 3
<b>Факультет та кафедра, за якою закріплена дисципліна</b>	Факультет управління фінансами та бізнесу, Кафедра фінансових технологій та консалтингу
<b>Галузь знань, шифр та назва спеціальності</b>	D «Бізнес, адміністрування та право» D2 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»
<b>Викладачі дисципліни</b>	Тяжкороб Ірина Володимирівна – д.е.н., професор
<b>Контактна інформація викладачів</b>	<a href="mailto:iryna.tiazhkorob@lnu.edu.ua">iryna.tiazhkorob@lnu.edu.ua</a>
<b>Консультації з питань навчання по дисципліні відбуваються</b>	Консультації відбуваються у день проведення лекцій/практичних занять, а також за попередньою домовленістю. Можливі он-лайн консультації через платформу Microsoft Teams.
<b>Сторінка курсу</b>	<a href="https://financial.lnu.edu.ua/mahistr072_-fondovyy-rynok-_bankivska-sprava">https://financial.lnu.edu.ua/mahistr072_-fondovyy-rynok-_bankivska-sprava</a>
<b>Інформація про дисципліну</b>	Дисципліна «Управління інвестиційним портфелем» є вибірковою навчальною дисципліною із спеціальності «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок» для освітньої програми «Фінанси, банківська справа та страхування», викладається у 3 семестрі в обсязі 3 кредити (за Європейською Кредитно-Трансфертною Системою ECTS)
<b>Коротка анотація дисципліни</b>	Навчальна дисципліна «Управління інвестиційним портфелем» спрямована на формування у здобувачів вищої освіти комплексу знань про управління інвестиційним портфелем.
<b>Мета та цілі дисципліни</b>	<b>Метою</b> навчальної дисципліни є формування у здобувачів вищої освіти фундаментальних знань про організаційні, наукові та методичні засади управління інвестиційним портфелем; формування специфічного мислення для ухвалення грамотних інвестиційних рішень; набуття досвіду творчої, дослідницької діяльності. <b>Цілі</b> навчальної дисципліни: - набуття знань щодо теоретичних засад формування та управління інвестиційним портфелем для проведення фінансово-економічних розрахунків; - здобуття знань щодо методів фінансування інвестиційних проектів для здійснення розробки робочих планів та програм проведення наукових досліджень та розробок, підготовки завдань для груп та окремих виконавців; - засвоєння практичних підходів до оцінки та визначення ефективності інвестиційного портфеля в галузі фінансів та кредиту, аналізу їх результатів.
<b>Література для вивчення дисципліни</b>	<b>Основна література:</b> 1. Боковець О., Мороз В. Управління інвестиціями: навч. посіб. Вінниця: ВФЕУ, 2023. 186 с 2. Гудзь О. Є., Стецюк П.А. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Львів: ТОВ «Галицька видавнича спілка», 2020. 223 с. 3. Герасимович А.М. Фінансові інструменти інвестування: навчальний посібник. Київ: КНЕУ, 2023. 276 с.

	<p>4. Ільєнко М.М. Фінансовий ринок та інвестиції: навчальний посібник. Харків: ХНЕУ ім. С. Кузнеця, 2021. 256 с.</p> <p>5. Ковальчук Т.Т. Інвестиційний менеджмент: навчальний посібник. Київ: Центр учбової літератури, 2021. 312 с.</p> <p>6. Пономаренко В.С. Інвестування: теорія і практика: підручник. Харків: ХНЕУ, 2022. 400 с.</p> <p>7. Хадарцев О.В. Портфельні теорії управління фінансовими інвестиціями: навчальний посібник. Суми: СумДУ, 2020. 180 с.</p> <p>8. Шевченко О.Г., Майорова Т.В., Юркевич О.М. та ін. Портфельне інвестування: підручник. Київ: ХНЕУ, перевидання 2021. 408 с.</p> <p><b>Додаткова література:</b></p> <p>9. Вайн С. Інвестиції та стратегія. Формування індивідуального підходу до прийняття інвестиційних рішень. В-во “Альпіна Паблішер”, 6-те видання, 2021. 451 с.</p> <p>10. Луцишин З.Є. Інвестиційна стратегія підприємства. Львів: ЛНУ ім. І. Франка, 2022. 198 с.</p> <p>11. Мозговий О.М. Інвестиційна діяльність: навчальний посібник. Львів: ЛНУ ім. І. Франка, 2021. 230 с.</p> <p>12. Пшик Б., Жуковські М., Тяжкороб І. та ін. Інвестиційне кредитування: навч. посіб. / за ред. Б. І. Пшика. Львів: ГАЛИЧ-ПРЕС, 2023. 372 с. (С. 83-133; 280-321).</p> <p>13. Савчук В.С. Управління фінансовими ризиками: навчальний посібник. Київ: ХНЕУ, 2024. 310 с. Степанова А.А. Інвестування в схемах і таблицях: Ч. 1. Київ : Ліра-К, 2021. 103 с. URL: <a href="https://asinvest.prima.pp.ua/asinvest1/index.html">https://asinvest.prima.pp.ua/asinvest1/index.html</a>.</p> <p>14. Степанова А.А. Інвестування в схемах і таблицях: Ч. 2. Київ : Ліра-К, 2021. 103 с. URL: <a href="https://asinvest.prima.pp.ua/asinvest2/index.html">https://asinvest.prima.pp.ua/asinvest2/index.html</a>.</p> <p>15. Тяжкороб І.В. Подолання інформаційної асиметрії в управлінні персональними фінансами: технології фінансово-інвестиційного консалтингу. <i>Acta Academiae Beregsasiensis. Economics</i>. 2024. Vol. 6. PP. 404-418.</p> <p>16. Тяжкороб І.В., Сідельник О.П. Вплив геополітичних ризиків на інвестиційну активність банків з іноземним капіталом в Україні. <i>Фінансовий простір</i>. 2023. №3 (51). С. 168-178. URL: <a href="http://fp.lnu.edu.ua/index.php/fp/article/view/933">http://fp.lnu.edu.ua/index.php/fp/article/view/933</a></p> <p><b>Інтернет ресурси:</b></p> <p>17. Основи фінансів та інвестицій. Навчальні курси. <a href="https://edata.gov.ua/courses.html">https://edata.gov.ua/courses.html</a></p> <p>18. Офіційний веб-портал Верховної Ради України. URL: <a href="http://rada.gov.ua/">http://rada.gov.ua/</a></p> <p>19. Офіційний веб-портал органів виконавчої влади України. URL: <a href="http://www.kmu.gov.ua">http://www.kmu.gov.ua</a></p> <p>20. Офіційний сайт Державної служби статистики України. URL: <a href="http://www.ukrstat.gov.ua">http://www.ukrstat.gov.ua</a></p> <p>21. Офіційний сайт Міністерства фінансів України. URL: <a href="http://www.minfin.gov.ua">http://www.minfin.gov.ua</a></p> <p>22. Офіційний сайт Національного Банку України. URL: <a href="http://www.bank.gov.ua">http://www.bank.gov.ua</a></p>
<b>Обсяг курсу</b>	Загальний обсяг курсу – 90 годин. Аудиторні години: 24 годин з них: лекції – 16 годин, семінарські/практичні заняття – 8 годин. Самостійна робота студента – 66 годин.
<b>Очікувані результати</b>	Після вивчення навчальної дисципліни здобувачі вищої освіти будуть: <b>а) знати:</b>

<b>навчання</b>	<p>— сутність, принципи, типи та стратегії портфельного інвестування;  — механізм управління портфелем реальних проєктів та портфеля фінансових інструментів;  — принципи та моделі формування портфеля індивідуального інвестора;  <b>б) уміти:</b>  — вимірювати ефективність проєктів реального інвестування;  — вимірювати інвестиційний ризик портфельних інвестицій та формулювати заходи щодо його зниження;  — оцінювати інвестиційні якості фінансових інструментів інвестування за показниками рівня прибутковості, ризику та взаємної коваріації.</p> <p>Вивчення ОК сприяє розвитку таких <b>soft skills</b>: планування власної діяльності у відповідності до потреб практичних завдань, що реалізуються; аналітичні навички; навички критичного мислення; комунікаційні навички; навички аргументованого відстоювання своїх поглядів у розв'язанні професійних завдань при організації ефективних комунікацій; навички прийняття рішень; навички систематичного самонавчання з метою підвищення власного професійного рівня.</p>
<b>Ключові слова</b>	Інвестиційний портфель, портфель фінансових інструментів, інвестиційний ризик, портфель інвестиційних проєктів, інвестиційний дохід.
<b>Формат курсу</b>	Очний
<b>Теми курсу</b>	Див. СХЕМУ КУРСУ
<b>Підсумковий контроль, форма</b>	Залік
<b>Пререквізити</b>	Для вивчення курсу здобувачі потребують базових знань із дисциплін: «Фінанси», «Гроші і кредит», «Інвестування» та інших дисциплін достатніх для сприйняття категоріального апарату цього курсу, розуміння наукових джерел з його проблематики.
<b>Навчальні методи та техніки, які будуть використовуватися під час викладання курсу</b>	<p><i>Лекції</i> з презентаціями (інформативний метод, пояснювально-ілюстративний метод, методи аналізу і синтезу).</p> <p><i>Семінарські заняття</i> (доповідь, дискусії, групові дискусії, ілюстрація, демонстрація, тестування).</p> <p><i>Практичні заняття</i> (виконання індивідуальних завдань, розв'язування задач та ситуаційних вправ, Case study, методи узагальнення, методи порівняння, методи конкретизації).</p> <p><i>Самостійна робота</i> (поглиблене вивчення тем курсу, виконання індивідуальних завдань).</p>
<b>Необхідне обладнання</b>	Наявність ноутбука, мобільного телефону чи планшета, мультимедійного проєктора, доступ до мережі Internet, звукового обладнання. Вивчення навчальної дисципліни не потребує використання спеціального програмного забезпечення, крім загальнонавчаних програм і операційних систем.
<b>Критерії оцінювання (окремо для кожного виду навчальної діяльності)</b>	<p>Оцінювання проводиться за 100-бальною шкалою. Бали нараховуються за таким співвідношенням:</p> <p>поточний контроль 70% семестрової оцінки (максимальна кількість балів – 70);</p> <p>активність на практичних/семінарських заняттях: 40% семестрової оцінки – 40 балів;</p> <p>СРС – опрацювання навчального матеріалу, виконання індивідуальних завдань, або участь у роботі конференцій, конкурсах наукових робіт, наукові публікації за темами ОК: 30% семестрової оцінки – 30 балів.</p> <p>Отримання сертифіката про проходження он-лайн курсу, тренінгу, вебінару (онлайн – на платформах Prometheus, EdEra, COURSERA та ін. чи офлайн) з дисципліни в рамках неформальної освіти, дає змогу для перерахування балів з окремих тем ОК.</p>

Загалом протягом семестру 100 балів.

Здобувачі зобов'язані дотримуватись термінів визначених для виконання усіх видів робіт, передбачених ОК.

*Академічна доброчесність:* дотримання академічної доброчесності здобувачами, згідно «Положення про забезпечення академічної доброчесності у Львівському національному університеті імені Івана Франка» ([http://www.lnu.edu.ua/wp-content/uploads/2019/06/reg\\_academic\\_virtue.pdf](http://www.lnu.edu.ua/wp-content/uploads/2019/06/reg_academic_virtue.pdf))

передбачає:

- самостійне виконання навчальних завдань, завдань поточного та підсумкового контролю результатів навчання;
- посилення на джерела інформації у разі використання ідей, розробок, тверджень, відомостей;
- надання достовірної інформації про результати власної навчальної (наукової, творчої) діяльності, використані методики досліджень і джерела інформації.

*Відвідування занять:* всі здобувачі мають відвідувати лекційні/практичні/семінарські заняття.

*Література:* здобувачі заохочуються до використання додаткових джерел літератури, яких немає у рекомендованих.

*Політика виставлення балів:* враховуються бали, набрані зі всіх видів передбачених робіт. При цьому обов'язковою є присутність на заняттях та активність здобувача під час занять; недопустимість пропусків; користування мобільним телефоном, планшетом чи іншими мобільними пристроями під час заняття, якщо це не пов'язано з навчанням; списування та плагіат; несвоєчасне виконання поставленого завдання і т. ін.

Жодні форми порушення академічної доброчесності не толеруються.

**Критерії оцінювання знань за видами робіт:**

**Бали поточної успішності за участь у семінарських/практичних заняттях (8 занять\*5 балів =max.40 б.):**

**5** - здобувач в повному обсязі володіє навчальним матеріалом, вільно самостійно та аргументовано його викладає під час усних виступів та письмових відповідей, глибоко та всебічно розкриває зміст теоретичних питань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову та додаткову літературу. Правильно вирішив усі тестові (практичні) завдання.

**4** - здобувач достатньо повно володіє навчальним матеріалом, обґрунтовано його викладає під час усних виступів та письмових відповідей, в основному розкриває зміст теоретичних питань та практичних завдань, використовуючи при цьому обов'язкову літературу. Але при висвітленні окремих питань недостатньо повно приводить аргументи, допускає окремі неточності та незначні помилки. Правильно вирішив більшість тестових завдань (практичних ситуаційних вправ).

**3** - здобувач в цілому володіє навчальним матеріалом, володіє основним змістом тем з ОК під час усних виступів та письмових відповідей, але без глибокого всебічного аналізу, обґрунтування та аргументації, без використання додаткової літератури, допускає окремі істотні неточності та помилки. Правильно вирішив половину тестових (практичних) завдань.

**2** - здобувач фрагментарно, поверхово володіє навчальним матеріалом, під час усних виступів та письмових відповідей висвітлює матеріал без аргументації та обґрунтування, допускає суттєві неточності, правильно вирішив меншу частину тестових (практичних) завдань.

**0-1** - здобувач частково володіє навчальним матеріалом, не в змозі висвітлити зміст більшості питань теми під час усних виступів та письмових відповідей, допускає суттєві помилки. Правильно вирішив окреме тестове завдання.

**Самостійна робота (СРС)** Самостійна робота, яка передбачена в темі ОК, разом з аудиторною роботою, оцінюється під час поточного контролю теми на відповідному занятті. Засвоєння тем, які виносяться лише на самостійну роботу контролюється при підсумковому семестровому контролі (заліку).

**Критерії оцінювання:**

**30** - робота виконана та захищена згідно графіка, з поясненнями та висновками і в повному обсязі.

29-20 - робота захищена, але виконана частково, з порушенням термінів або вимог.  
 19-10 - робота не захищена та виконана частково, з порушенням термінів або вимог.  
 9-1 - робота не захищена та виконана з порушенням термінів і вимог.  
 0 - робота не виконана.

**Залік** як форма підсумкового контролю передбачає виконання завдань, що виносяться на семінарські/практичні заняття, самостійну роботу та контрольну роботу, є обов'язковим для всіх здобувачів.

**Контрольна робота** складається з 30 тестових запитань одиничного вибору, кожна правильна відповідь на яке оцінюється в 1 бал (30\* 1б. = max. 30 балів).

Поточний контроль		Контрольна робота	РАЗОМ – 100 балів
Семінарські / практичні заняття (40 балів)	Самостійна робота (30 балів)		
70 балів		30 балів	
100 балів			

Шкала оцінювання успішності здобувачів вищої освіти за результатами підсумкового контролю

Оцінка за шкалою ECTS	Оцінка в балах	Оцінка за національною шкалою		
		Екзамен, диференційований залік	Залік	
A	90 – 100	5	відмінно	
B	81 – 89	4	дуже добре	
C	71 – 80		добре	
D	61 – 70	3	задовільно	
E	51 – 60		достатньо	
FX	21 – 50	2	незадовільно	не зараховано
F	0 – 20	2	незадовільно (без права перездачі)	не зараховано (без права перездачі)

**Питання до заліку**

1. Типи інвесторів.
2. Інвестиційна політика та фактори, що її визначають.
3. Державне регулювання ринку цінних паперів.
4. Інвестиційна привабливість та інвестиційне законодавство
5. Основні напрямки, форми та фази (стадії) реального інвестування.
6. Суб'єкти інвестиційної діяльності, що здійснюється у формі капітальних вкладень.
7. Зміст та класифікація інвестиційних проектів.
8. Види ефективності інвестиційних проектів.
9. Суспільна (соціально-економічна) ефективність інвестиційних проектів.
10. Комерційна (фінансова) ефективність інвестиційних проектів.
11. Бюджетна ефективність інвестиційних проектів.
12. Організація та принципи оцінки інвестиційних проектів.
13. Критерії та методи оцінки інвестиційних проектів.
14. Аналіз інвестиційних проектів за умов інфляції та в умовах ризику.
15. Формування та оптимізація бюджету капіталовкладень.
16. Самофінансування інвестицій.
17. Бюджетне фінансування.
18. Фінансування у межах цільових програм.
19. Фінансування проектів за рахунок коштів Національного фонду інвестицій України.
20. Акціонерне фінансування інвестицій.
21. Інвестиційні якості цінних паперів.
23. Вартісна оцінка боргових цінних паперів.
24. Вартісна оцінка пайових цінних паперів.

	<ol style="list-style-type: none"> <li>25. Види та оцінка прибутковості цінних паперів.</li> <li>26. Методи оцінки ризику цінних паперів.</li> <li>27. Індикатори над ринком цінних паперів.</li> <li>28. Модель оцінки доходності активів (CAPM).</li> <li>29. Поняття та цілі формування інвестиційного портфелю.</li> <li>30. Типи інвестиційного портфеля.</li> <li>31. Концепція доходу та його складові.</li> <li>32. Вартість грошей у часі.</li> <li>33. Вимір доходу.</li> <li>34. Основні види та напрямки диверсифікації.</li> <li>35. Поняття диверсифікації інвестиційного ризику.</li> <li>36. Підходи до диверсифікації інвестиційних портфелів.</li> <li>37. Реалізація інвестиційних проектів.</li> <li>38. Моніторинг інвестиційного портфеля.</li> <li>39. Поточне коригування інвестиційного портфеля.</li> <li>40. Післяінвестиційний контроль.</li> <li>41. Вибір портфельної стратегії та типу інвестиційного портфеля.</li> <li>42. Оцінка інвестиційних якостей фінансових інструментів за показниками рівня прибутковості, ризику та взаємної коваріації.</li> <li>43. Відбір фінансових інструментів з урахуванням їхнього впливу на параметри рівня доходності та ризику портфеля.</li> <li>44. Оптимізація портфеля, спрямована на зниження рівня його ризику при заданому рівні очікуваної доходності.</li> <li>45. Очікувана прибутковість інвестиційного портфеля.</li> <li>46. Поняття ризику інвестиційного портфеля.</li> <li>47. Визначення ефективної межі ризику портфеля.</li> <li>48. Кредитний та позиковий портфель.</li> <li>49. Прибутковість інвестиційного портфеля та його стандартні відхилення.</li> <li>50. Середня арифметична прибутковість інвестиційного портфеля.</li> <li>51. Внутрішня прибутковість інвестиційного портфеля.</li> <li>52. Середня геометрична прибутковість інвестиційного портфеля.</li> <li>53. Принципи та історичні моделі формування інвестиційного портфеля.</li> <li>54. Портфель зростання, доходу та цінних паперів.</li> <li>55. Інвестування та структура інвестиційного портфеля індивідуального інвестора.</li> <li>56. Основні переваги та недоліки страхування.</li> <li>57. Основні переваги та недоліки хеджування.</li> <li>58. Переваги та недоліки диверсифікації.</li> <li>59. Основні прийоми управління ризиком.</li> <li>60. Процес управління ризиком.</li> </ol>
<b>Опитування</b>	Анкету-оцінку з метою оцінювання якості викладання курсу буде надано по завершенню курсу.

**СХЕМА КУРСУ\***

Тиждень	Тема, план, короткі тези	Вид навчальної діяльності Л (ПР/СЗ, СРС), год.	Література; ресурси в інтернеті	Завдання
за розкладом	<p align="center"><b>Тема 1. Інвестиційний портфель та його типи</b></p> <p>Лекція 1.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Сутність портфельного інвестування. Цілі та задачі портфельного інвестування.</li> <li>Визначення співвідношення між різними типами активів, що становлять портфель інвестора.</li> <li>Основні принципи формування інвестиційного портфеля.</li> <li>Сутність та види портфелів цінних паперів.</li> </ol>	Лекція 2 год	Література для вивчення дисципліни	Питання для самоконтролю
за розкладом	<p align="center"><b>Тема 1. Інвестиційний портфель та його типи</b></p> <p>Практичне заняття 1.</p> <p>Питання для обговорення:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Сутнісні характеристики інвестиційного портфеля.</li> <li>Специфічні цілі формування інвестиційного портфеля.</li> <li>Відмінності портфеля доходу та портфеля зростання.</li> <li>Основне завдання формування інвестиційного портфеля.</li> <li>Концептуальні засади формування інвестиційного портфеля.</li> </ol> <p>Практичні завдання: визначення доходності цінних паперів (акцій, облігацій, векселів).</p> <p>Самостійна робота:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Привабливість портфельного інвестуванні.</li> <li>Еволюція поняття «інвестиційний портфель».</li> </ol>	Практичне заняття 1 год СРС 8 год	Література для вивчення дисципліни	Доповіді, презентації, тести, розв'язання задач
за розкладом	<p align="center"><b>Тема 2. Вимірювання інвестиційного доходу</b></p> <p>Лекція 2.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Концепція доходу та його складові.</li> <li>Вартість грошей у часі. Прості та складні відсотки.</li> <li>Вимір доходу. Грошовий потік: сутність, види.</li> </ol>	Лекція 2 год	Література для вивчення дисципліни	Питання для самоконтролю

за розкладом	<p><b>Тема 2. Вимірювання інвестиційного доходу</b></p> <p>Практичне заняття 1.</p> <p>Питання для обговорення:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Сутнісні характеристики доходу.</li> <li>2. Характеристика вартості грошей у часі.</li> <li>3. Відмінності процесів нарощування та дисконтування грошей.</li> <li>4. Види грошових потоків.</li> <li>5. Основний принцип ухвалення фінансових рішень.</li> </ol> <p>Практичні завдання: визначення та порівняння доходності цінних паперів (акцій, облігацій, векселів, сертифікатів).</p> <p>Самостійна робота:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Теорія перманентного доходу.</li> <li>2. Теорія життєвого циклу.</li> </ol>	Практичне заняття 1 год СРС 8 год	Література для вивчення дисципліни	Доповіді, презентації, тести, розв'язання задач
за розкладом	<p><b>Тема 3. Вимірювання та диверсифікація інвестиційного ризику</b></p> <p>Лекція 3.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Інвестиційні ризики та їх види.</li> <li>2. Вимірювання інвестиційного ризику.</li> <li>3. Поняття диверсифікації інвестиційного ризику.</li> <li>4. Підходи до диверсифікації інвестиційних портфельів.</li> </ol>	Лекція 2 год	Література для вивчення дисципліни	Питання для самоконтролю
за розкладом	<p><b>Тема 3. Вимірювання та диверсифікація інвестиційного ризику</b></p> <p>Практичне заняття 2.</p> <p>Питання для обговорення:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Прояви державного регулювання портфельних інвестицій.</li> <li>2. Переваги та недоліки диверсифікації.</li> <li>3. Методи виміру ризику цінного паперу.</li> <li>4. Способи визначення очікуваної доходності цінних паперів.</li> <li>5. Заходи зниження ризику портфельних інвестицій.</li> </ol> <p>Практичні завдання: визначення ринкової ціни цінних паперів (облігації, векселя, сертифіката).</p> <p>Самостійна робота:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Концепція інвестиційного ризику.</li> <li>2. Джерела інвестиційного ризику.</li> <li>3. Оцінка рівня толерантності ризику.</li> </ol>	Практичне заняття 1 год СРС 9 год	Література для вивчення дисципліни	Доповіді, презентації, тести, розв'язання задач

за розкладом	<p><b>Тема 4. Управління портфелем інвестиційних проектів</b> Лекція 4.</p> <p>1. Процес реалізації інвестиційних проектів: планування та освоєння капітальних вкладень.</p> <p>2. Забезпечення контролю за виконанням плану. Поточне коригування портфелю.</p> <p>3. Цілі та способи проведення моніторингу портфеля інвестиційних проектів.</p> <p>4. Критерії та форми «виходу» з інвестиційних проектів. Напрями післяінвестиційного контролю.</p>	Лекція 2 год	Література для вивчення дисципліни	Питання для самоконтролю
за розкладом	<p><b>Тема 4. Управління портфелем інвестиційних проектів</b> Практичне заняття 2. Питання для обговорення:</p> <p>1. Моніторинг та післяінвестиційний контроль за реалізацією інвестиційних проектів.</p> <p>2. Планування відповідальності та розподілу ризиків.</p> <p>3. Види бюджетів, які розробляються у процесі здійснення інвестиційних проектів.</p> <p>Практичні завдання: визначення доходності цінних паперів.</p> <p>Самостійна робота:</p> <p>1. Індекси рейтингової оцінки відомих агенцій (Standard &amp; Poor's, Moody's, Canadian Bond Rating Service) для привілейованих акцій, облігацій.</p> <p>2. Проблеми формування портфеля фінансових інструментів (селективність, вибір часу операцій, диверсифікація).</p> <p>3. Вироблення інвестиційної політики.</p>	Практичне заняття 1 год Самостійна робота 8 год	Література для вивчення дисципліни	Доповіді, презентації, тести, розв'язання задач
за розкладом	<p><b>Тема 5. Формування портфеля фінансових інструментів</b> Лекція 5.</p> <p>1. Вибір портфельної стратегії та типу формованого інвестиційного портфеля</p> <p>2. Оцінка інвестиційних якостей фінансових інструментів інвестування за показниками рівня прибутковості, ризику та взаємної коваріації.</p> <p>3. Оптимізація портфеля.</p>	Лекція 2 год	Література для вивчення дисципліни	Питання для самоконтролю

за розкладом	<p><b>Тема 5. Формування портфеля фінансових інструментів</b>  <b>Практичне заняття 3.</b>  Питання для обговорення:  1. Завдання інвестиційної стратегії у сфері портфельних інвестицій.  2. Основи активної моделі управління портфелем інвестицій.  3. Типи активних стратегій.  4. Особливості пасивного управління інвестиційним портфелем.  <b>Практичні завдання:</b>  визначення рівня дохідності цінних паперів.  <b>Самостійна робота:</b>  1. Інвестиційні стилі активного управління.  2. Інституційні інвестори.  3. Теорія арбітражного ціноутворення.  4. Теорія інвестиційного портфеля Гаррі Марковіца та Вільяма Шарпа.</p>	<p>Практичне заняття  1 год  Самостійна робота  8 год</p>	<p>Література для вивчення дисципліни</p>	<p>Доповіді, презентації, тести, розв'язання задач</p>
за розкладом	<p><b>Тема 6. Управління портфелем фінансових інструментів</b>  <b>Лекція 6.</b>  1. Очікувана прибутковість інвестиційного портфеля.  2. Портфельні теорії: портфельна теорія Марковиця; модель Блека; індексна модель Шарпа; модель оцінки капітальних активів (CAPM); трифакторна модель Фама-Френч; модель на основі процесу Stage-Gate; модель управління проектами галузевого розвитку.  3. Ризик інвестиційного портфеля.  4. Кредитний та позиковий портфель.</p>	<p>Лекція  2 год</p>	<p>Література для вивчення дисципліни</p>	<p>Питання для самоконтролю</p>

за розкладом	<p><b>Тема 6. Управління портфелем фінансових інструментів</b>  <b>Практичне заняття 3.</b>  Питання для обговорення:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Очікувана доходність інвестиційного портфеля та фактори, що на неї впливають.</li> <li>2. Види доходів від операцій із цінними паперами.</li> <li>3. Процес управління ризиком.</li> <li>4. Основні прийоми управління ризиком.</li> </ol> <p>Практичні завдання:  розв'язання задач на визначення доходності портфеля цінних паперів.</p> <p>Самостійна робота:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Оцінка ефективності портфеля фінансових інструментів.</li> <li>2. Методи оцінки ефективності управління інвестиціями.</li> <li>3. Підходи розміщення активів індивідуальних інвесторів.</li> </ol>	<p>Практичне заняття  1 год  Самостійна робота  8 год</p>	<p>Література для вивчення дисципліни</p>	<p>Доповіді, презентації, тести, розв'язання задач</p>
за розкладом	<p><b>Тема 7. Оцінка ефективності управління інвестиційним портфелем</b></p> <p>Лекція 7.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Прибутковість інвестиційного портфеля та її стандартні відхилення.</li> <li>2. Показники оцінки ефективності управління інвестиційним портфелем. Відбір об'єктів інвестування за критерієм доходності, ліквідності та ризику.</li> <li>3. Оцінка ступеня стабільності інвестиційного портфеля.</li> </ol>	<p>Лекція  2 год</p>	<p>Література для вивчення дисципліни</p>	<p>Питання для самоконтролю</p>

за розкладом	<p><b>Тема 7. Оцінка ефективності управління інвестиційним портфелем</b></p> <p>Практичне заняття 4. Питання для обговорення:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Методи моделювання інвестиційного портфеля.</li> <li>2. Дюрація інвестиційного портфеля.</li> <li>3. Сутність імунізації інвестиційного портфеля з облігацій</li> <li>4. Стратегії інвесторів для формування портфельів із опціонів.</li> <li>5. Особливості ф'ючерсних портфельів.</li> </ol> <p>Практичні завдання: визначення ціни, доходності цінних паперів, привабливого варіанта інвестування.</p> <p>Самостійна робота:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Відсотки, як основний дохід осіб, які заощаджують.</li> <li>2. Інвестиційна політика України.</li> <li>3. Форми та методи регулювання інвестиційної діяльності, що здійснюється у формі капітальних вкладень, органами місцевого самоврядування.</li> </ol>	Практичне заняття 1 год Самостійна робота 8 год	Література для вивчення дисципліни	Доповіді, презентації, тести, розв'язання задач
за розкладом	<p><b>Тема 8. Формування та моніторинг інвестиційного портфеля індивідуального інвестора</b></p> <p>Лекція 8.</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Принципи формування інвестиційного портфеля індивідуального інвестора.</li> <li>2. Історичні моделі формування індивідуального інвестиційного портфеля.</li> <li>3. Види індивідуальних портфельів.</li> <li>4. Інвестування та структура інвестиційного портфеля індивідуального інвестора.</li> </ol>	Лекція 2 год	Література для вивчення дисципліни	Питання для самоконтролю

за розкладом	<p><b>Тема 8. Формування та моніторинг інвестиційного портфеля індивідуального інвестора</b></p> <p>Практичне заняття 4.</p> <p>Питання для обговорення:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основні проблеми портфельного інвестування у сучасних умовах.</li> <li>2. Специфіка вибору інвестиційної політики індивідуального інвестора за умов українських реалій.</li> <li>3. Вибір методів і способів інвестування для індивідуальних інвесторів.</li> <li>4. Особливості структури портфеля індивідуального інвестора.</li> </ol> <p>Практичні завдання:</p> <p>оцінювання ефективності інвестування.</p> <p>Самостійна робота:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Показники обсягу інвестиційного доходу.</li> <li>2. Проблеми взаємодії клієнтів та довірчих керуючих.</li> <li>4. Відмінності консервативного, помірно агресивного та агресивного портфелів індивідуальних інвесторів.</li> <li>5. Специфічні особливості інвестування для індивідуальних інвесторів у різних країнах.</li> </ol>	<p>Практичне заняття 1 год</p> <p>Самостійна робота 9 год</p>	<p>Література для вивчення дисципліни</p>	<p>Доповіді, презентації, тести, розв'язання задач</p>
--------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------	--------------------------------------------------------

\*термін виконання - за розкладом