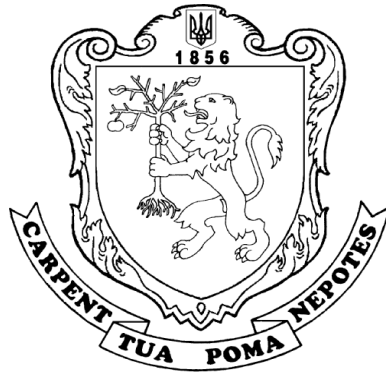


Міністерство освіти і науки України  
Львівський національний університет інвестування  
Факультет управління, економіки та права  
Кафедра фінансів, банківської справи та страхування



**СИЛАБУС**  
**НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ**  
**«АЛЬТЕРНАТИВНІ ІНВЕСТИЦІЇ»**

для здобувачів освітнього ступеня Магістр зі спеціальності  
072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»

ДУБЛЯНИ 2024

**Назва дисципліни:** Альтернативні інвестиції

Розробник: к.е.н., доцент, кафедри фінансів, банківської справи та страхування

Тофан І.М.

Шифр та назва галузі знань, здобувачів ОС Магістр: 07 «Управління та адміністрування» – 072 «Фінанси, банківська справа, страхування та фондовий ринок»

Викладач дисципліни: Тофан Іван Миколайович, к.е.н., доцент кафедри фінансів, банківської справа та страхування e-mail: [tofaniivan16@gmail.com](mailto:tofaniivan16@gmail.com)

Затверджено на засіданні кафедри фінансів, банківської справа та страхування  
Протокол № 1 від 12.08.2024 р.

## АНОТАЦІЯ КУРСУ

“Альтернативні інвестиції” є вибірковою дисципліною навчального плану, циклу дисциплін професійної підготовки, яка доповнює належний рівень підготовки фахівців з фінансів, банківської справи та страхування.

Навчальний курс «Альтернативні інвестиції» дає змогу:

–ознайомитись із змістом доцільності застосування нетрадиційних інвестицій на підставі світового досвіду;

–опанувати вмінням сучасних доступних технологій запровадження альтернативних інвестицій;

–зрозуміти суть та значення відмінних від традиційних технологій інвестування;

–виділити особливості такого виду інвестування в Україні на підставі і з урахуванням реалій сьогодення;

– поглибити свої знання та покращити розуміння поняття інвестиційного клімату з урахуванням можливих альтернативних інвестицій;

–сформувати умови для створення привабливого інвестиційного клімату з метою залучення альтернативних інвестицій;

–обґрунтувати можливі різновиди альтернативних інвестицій як в умовах воєнного стану так і післявоєнний період;

–засвоїти досвід використання альтернативних інвестицій у розвинутих країнах світу з метою його адаптації в Україні.

Навчальну дисципліну розроблено так, щоб надати учасникам навчального процесу необхідні знання для всебічного бачення теоретичних та практичних аспектів альтернативного інвестування з використанням інноваційних інструментів.

Навчальний курс дає змогу опанувати різновиди альтернативних інвестицій у державному та приватному секторі економіки. Курс викладається у формі лекцій, практичних занять та самостійної роботи. Обсяг курсу – 3 кредити ЄКТС (90 год.). Підсумковий контроль – залік.

## МЕТА ТА ЗАВДАННЯ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ

**Мета курсу** - формування у здобувачів освіти знань, умінь і навичок з питань альтернативних інвестицій, необхідних для їх професійної діяльності в галузі формування капіталовкладень.

**Завданнями курсу є:**

- ознайомити з основними теоретичними положеннями альтернативних інвестицій;
- розвивати вміння аналізувати фінансові відносини у сфері інвестування;
- формувати вміння розробляти ефективні фінансові інструменти для стимулювання раціонального інвестування;
- забезпечити формування вміння обґрунтовувати доцільність альтернативних інвестицій з економічної точки зору;
- надати практичні навички застосування сучасних методів управління фінансовими ресурсами у сфері інвестування.

*Після вивчення курсу здобувач освіти повинен:*

**Знати:**

- сутність, предмет і метод альтернативних інвестицій;
- завдання і функції альтернативних інвестицій;
- принципи функціонування альтернативних інвестицій;
- класифікацію фінансових аспектів альтернативних інвестицій;
- принципи формування і застосування податкових інструментів фінансування інвестування;
- принципи формування і застосування неподаткових інструментів фінансування інвестиційної діяльності;
- сутність, види, принципи та значення альтернативних інвестицій;
- сутність, види, джерела та форми альтернативного інвестування;
- інституціонально-правове забезпечення альтернативних інвестицій;
- фінанси інвестування в міжнародному контексті.

**Вміти:**

- аналізувати фінансові відносини у сфері інвестування;
- розробляти ефективні фінансові інструменти для стимулювання раціонального альтернативного інвестування;
- застосовувати сучасні методи управління фінансовими ресурсами у сфері інвестування.

• *У результаті вивчення дисципліни здобувач набуде компетентностей:*

<b>Інтегральна компетентність</b>	Здатність розв'язувати складні задачі і проблеми у професійній діяльності або у процесі навчання у сфері фінансів, банківської справи, страхування та фондового ринку, що передбачає проведення досліджень та/або здійснення інновацій та характеризується невизначеністю умов і вимог.
<b>Загальні компетентності</b>	ЗК1. Здатність до абстрактного мислення, аналізу та синтезу. ЗК3. Здатність проведення досліджень на відповідному рівні.
<b>Спеціальні (фахові, предметні) компетентності</b>	СК01. Здатність використовувати фундаментальні закономірності розвитку фінансів, банківської справи та страхування у поєднанні з дослідницькими і управлінськими інструментами для здійснення професійної та наукової діяльності.  СК04. Здатність оцінювати дієвість наукового, аналітичного і методичного інструментарію для обґрунтування управлінських

	<p>рішень у сфері фінансів, банківської справи та страхування.</p> <p>СК05. Здатність оцінювати межі власної фахової компетентності та підвищувати професійну кваліфікацію.</p> <p>СК06. Здатність застосовувати міждисциплінарні підходи при розв'язанні складних задач і проблем у сфері фінансів, банківської справи та страхування.</p> <p>СК08. Здатність застосовувати інноваційні підходи в сфері фінансів, банківської справи та страхування.</p> <p>СК09. Здатність розробляти технічні завдання для проектування інформаційних систем у сфері фінансів, банківської справи та страхування.</p>
<b>Програмні результати</b>	<p>ПР02. Знати на рівні новітніх досягнень основні концепції і методології наукового пізнання у сфері фінансів, банківської справи та страхування.</p> <p>ПР03. Здійснювати адаптацію та модифікацію існуючих наукових підходів і методів до конкретних ситуацій професійної діяльності.</p> <p>ПР06. Доступно і аргументовано представляти результати досліджень усно і письмово, брати участь у фахових дискусіях.</p> <p>ПР08. Вміти застосовувати інноваційні підходи у сфері фінансів, банківської справи та страхування та управляти ними.</p> <p>ПР13. Оцінювати ступінь складності завдань при плануванні діяльності та опрацюванні її результатів.</p>

## **ІНФОРМАЦІЙНИЙ ОБСЯГ НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ (ЗМІСТ)**

Тема 1. Сутність та призначення альтернативних інвестицій

Тема 2. Інвестиційні властивості та можливості збереження вартості

Тема 3. Досвід застосування SWAG-інвестицій за кордоном

Тема 4. Інвестиції в дорогоцінні метали

Тема 5. Інвестиції у художнє мистецтво та живопис

Тема 6. Інвестиції у розвиток альтернативних технологій

Тема 7. Інвестиції у вино виробничу галузь

## **ОРГАНІЗАЦІЯ НАВЧАННЯ**

Вивчення дисципліни «Альтернативні інвестиції» відбувається у формі навчальних аудиторних занять, під час яких магістри отримують необхідні знання (лекції, практичні заняття, консультації) та виконання самостійної роботи в поза аудиторний час.

Вкладанні лекційного матеріалу відбувається у формі лекцій-бесід і лекції-візуалізації. Лекція-бесіда забезпечує безпосередній контакт викладача з аудиторією і дає змогу привернути увагу слухачів до найбільш важливих питань теми лекції, визначити у процесі діалогу особливості сприйняття навчального матеріалу. Лекція-візуалізація – візуальна форма подачі лекційного матеріалу з розгорнутим або коротким коментуванням візуальних матеріалів, що переглядають технічними засобами навчання.

При проведенні практичних занять передбачено поєднання таких форм і методів навчання, як виконання індивідуального завдання, дискусія, тести, розв'язування задач та ситуаційних вправ.

Передбачено за необхідності проведення лекцій і практичних занять з використанням дистанційних методів навчання.

Самостійна робота передбачає виконання завдань практичного характеру, передбачених програмою курсу, що не завершені чи не можуть бути виконані в рамках аудиторних занять, самостійне вивчення окремих питань.

Магістри працюють з друкованим інформативним матеріалом або з матеріалом мережі Інтернет, виконують усні та письмові завдання, виступають з доповідями і презентаціями, підготовленими індивідуально.

Магістри повинні інформувати викладача про неможливість відвідати заняття. Відпрацювання пропущених занять здійснюється згідно з «Положенням про порядок відпрацювання студентами Львівського національного університету природокористування» пропущених лекційних, практичних, лабораторних та семінарських занять». Магістри представляють опрацьований практичний матеріал (виконане завдання) з відповідної теми.

Організація навчального процесу передбачає дотримання вимог академічної доброчесності. Письмові роботи магістрів повинні відображати їх власні міркування, результати здійснених ними досліджень. Порушеннями академічної доброчесності під час вивчення дисципліни вважаються: академічний плагіат, фальсифікація, списування, обман, хабарництво, необ'єктивне оцінювання. Виявлення ознак академічної недоброчесності в письмовій роботі магістрів є підставою для її незарахування викладачем.

## **ПЛАН ЛЕКЦІЙНИХ ЗАНЯТЬ З ДИСЦИПЛІНИ**

### **Тема 1. Сутність та призначення альтернативних інвестицій**

Завдання, предмет і метод альтернативних інвестицій. Фінансові методи стимулювання інвестиційної діяльності. Необхідність охорони навколишнього середовища. Державна політика в галузі альтернативного інвестування.

### **Тема 2. Інвестиційні властивості та можливості збереження вартості**

Інвестиційні властивості. Прибутковість як ключовий фактор доцільності інвестицій. Ризик як елемент інвестиції. Ліквідність та диверсифікація як елементи стратегії розподілу капіталу між різними типами активів для зменшення ризиків.

### **Тема 3. Досвід застосування SWAG-інвестицій за кордоном**

Історія застосування SWAG-інвестицій. Обґрунтування альтернативних інвестицій. Прибутковість інвестицій даного типу. Відмінності альтернативних і традиційних інвестицій.

### **Тема 4. Інвестиції в дорогоцінні метали**

Досвід інвестування у США, Європі і Азії у золото. Швейцарські банки як центри зберігання та торгівлі золотом у світі. Досвід Китаю в інвестування у срібло. Мексика як приклад використання срібла інструментарієм для хеджування від інфляції.

## **Тема 5. Інвестиції у художнє мистецтво та живопис**

Ринок мистецтва у США та Великобританії як площадка для вигідних інвестицій. Характеристика художніх аукціонів, ( Christie's та Sotheby's). Роль Китаю у розвитку інвестицій у мистецтво.

## **Тема 6. Інвестиції у розвиток альтернативних технологій**

Роль інвестування у зелену енергетику. Характеристика – сонячної, вітрової енергетики як фінансового інструменту для майбутніх капіталовкладень. Водневі технології та електромобілі як різновид альтернативного інвестування.

## **Тема 7. Інвестиції у виновиробничу галузь**

Новітні інвестиції у сільське господарство. Приклад альтернативного інвестування у виноробство у Франції. Колекційні вина як форма фінансових інвестицій.

## **МЕТОДИ КОНТРОЛЮ ТА ОЦІНЮВАННЯ**

Для перевірки рівня засвоєння магістром матеріалу з наведеної дисципліни та сформованості в нього компетентностей застосовується комплекс методів контролю:

1. Усне опитування (фронтальне, індивідуальне).

2. Перевірка виконаних в аудиторії та поза аудиторією робіт (підготовлених відповідей, виконання практичної роботи).

Контроль здійснюється з дотриманням принципів: індивідуальний характер перевірки та оцінювання знань, систематичність, об'єктивність, умотивованість оцінок, вимогливість, єдність вимог.

Види контролю: поточний контроль, семестрова атестація, залік.

Результати навчальної діяльності оцінюються за 100-бальною шкалою. Залік виставляється за умови отримання 60 і більше балів як результату підсумку балів за засвоєння окремих тем дисципліни:

Поточне тестування та самостійна робота (разом 100 балів)							Сума
«Альтернативні інвестиції»							
T1	T2	T3	T4	T5	T6	T7	100
15	15	15	15	15	15	10	

В умовах дистанційного навчання поточний і підсумковий контроль здійснюється з використанням інтернет-технологій різними шляхами комунікацій (зокрема, Zoom, Google Meet, Moodle).

## РЕКОМЕНДОВАНА ЛІТЕРАТУРА

### Основна

1. Хомутенко Л. І., Усенко А. В. Альтернативне інвестування як спосіб диверсифікації інвестиційного портфеля: інвестиції в колекції вин. Економічний аналіз: зб. наук. праць, 2017. Том 27. № 4. С. 180-187.
2. Introduction to Alternative Investments. Planning Capital Management. URL: <https://planningcapital.com/wp-content/uploads/2015/05/Introduction-toAlternative-Investments.pdf>

### Додаткова

1. Конституція України. К. Преса України, 1997.
2. Господарський кодекс України // Офіційний вісник України. К., 2003. № 11.
3. Бюджетний кодекс України // Офіційний вісник України. К., 2010. № 59.
4. Податковий кодекс України // Офіційний вісник України. К., 2010. № 92.

### Електронні інформаційні ресурси мережі інтернет з переліком сайтів:

[-www.minfin.gov.ua](http://www.minfin.gov.ua) – сайт Міністерства фінансів України  
[www.bank.gov.ua](http://www.bank.gov.ua) – сайт НБУ