**ПРОГРАМА НАВЧАЛЬНОЇ ДИСЦИПЛІНИ «СУЧАСНІ ІНВЕСТИЦІЙНІ СТРАТЕГІЇ»**

**Тема 1. Вступ до курсу "Сучасні інвестиційні стратегії". Основні принципи, напрямки та стратегії інвестування.**

Суть, цілі та основні принципи інвестування. Напрямки інвестування. Інвестиційні стратегії: види та зв'язок з психотипом інвестора. Інвестори, арбітражери, спекулянти та їх види, хеджери. Консервативне, помірне та агресивне інвестування. "Золоте" правило інвестування. Вибір інвестиційної стратегії. Етапи інвестування.

**Тема 2. Час та поведінка інвестора.**

Час та його використання. Шлях до інвестування. Активна та пасивна інвестиційна стратегія. Інвестиційні стратегії для різних етапів життя. Зміна вартості грошей у часі. Концепція майбутньої та теперішньої вартості грошей. «Правило 72». Ануїтет. Майбутня та теперішня вартість ануїтету. Внутрішня вартість облігації.

**Тема 3. Консервативне інвестування.**

Депозити та їх види. Основні кроки до успішного розміщення депозитів. Як не стати жертвою шахраїв? Правила безпечного користування фінансовими послугами. Правила нарахування відсотків на депозит. Відшкодування вкладів Фондом гарантування вкладів фізичних осіб (ФГВФО). Український індекс ставок за депозитами фізичних осіб (UIRD). Рейтинг стійкості банків.

Недержавні пенсійні фонди. Солідарна, накопичувальна, змішана (накопичувально-солідарна, солідарно-накопичувальна) пенсійні системи. Рівні пенсійної системи. Проблема старіння населення в Україні. Недержавне пенсійне забезпечення. Пенсійна реформа в Україні. Види недержавних пенсійних фондів. Оподаткування пенсійних виплат на третьому рівні.

Державні облігації. Переваги та недоліки облігацій. Переваги ОВДП. Особливості обігу ОВДП, емітованих в доларах США та євро. Поради щодо інвестицій в облігації.

Страхові продукти. Основні поняття ринку страхових послуг. Страхові компанії «life» і «non-life». Страхування життя, страхування здоров’я, пенсійне та інвестиційне страхування. Договори довгострокового та недовгострокового страхування життя. Особливості оподаткування страхових виплат.

Порівняльний аналіз інструментів консервативного інвестування. Порядок дій у випадку порушення прав інвестора фінансовою установою.

**Тема 4. Помірне інвестування.**

Нерухомість. Цілі інвестування в нерухомість. Види інвестицій в нерухомість. Терміни інвестування. Формула Роберта Шиллера. Особливості коливання цін на ринку нерухомості. Стратегії інвестування в нерухомість. Оподаткування операцій з нерухомістю. Переваги та недоліки інвестицій у нерухомість.

Дорогоцінні метали та їх види. Тенденції розвитку ринку дорогоцінних металів. Способи вкладення в дорогоцінні метали в Україні. Переваги та недоліки інвестицій в дорогоцінні метали. Вибір фінансової установи для відкриття металевого рахунку.

Інститути спільного інвестування (ІСІ). КІФи та ПІФи. Відкриті, інтервальні і закриті інвестиційні фонди. Строкові та безстрокові, диверсифіковані та недиверсифіковані, венчурні та невенчурні інвестиційні фонди. Спеціалізовані та кваліфікаційні інвестиційні фонди. Переваги та недоліки вкладень в інвестиційні фонди залежно від його типу. На що потрібно звертати увагу при виборі інвестиційного фонду? Розвиток ринку ІСІ в Україні. Оподаткування доходів інвестора інвестиційного фонду. Дохідність інвестиційних фондів.

ETF та їх переваги. Види ETF. Індексний ETF: переваги та недоліки. Вибір індексного ETF. REIT та їх особливості. Види REIT. Чинники, що впливають на дохідність REIT. Вибір REIT.

Акції великих компаній («голубі фішки»). Основи фундаментального аналізу. Методологія пошуку недооціненої компанії в галузі. Внутрішня вартість компанії. Вартісна оцінка акцій на основі мультиплікаторів.

**Тема 5. Агресивне інвестування.**

IPO. Причини виходу компаній на ІРО. Переваги інвестування в компанію на стадії ІРО. Особливості проведення ІРО. Ціна розміщення та ціна відкриття. Алокація. Порівняння ІРО та Pre-IPO. Як обрати компанію для інвестицій в ІРО? Участь у ІРО. Ризики ІРО.

Стартапи. Стадії залучення інвестицій. Особливості Pre-Seed Funding або FFF-investing period. Особливості оформлення інвестиції на стадії Seed Funding. Інвестори-янголи та акселератори. Особливості раундів A…D, венчурні інвестори. Peer-to-peer lenders та краудфандингові платформи. Платформа Kickstarter.

Криптовалюти. Криптовалюта та наявність власного блокчейну. Монети та токени. Основні криптовалюти за капіталізацією. Bitcoin, Ethereum, Tether. Фактори впливу на динаміку криптовалют. Основні криптовалютні біржі. Сучасні тенденції розвитку ринку криптовалют. Купівля-продаж криптовалюти. Ризики ринку криптовалют.

Валюта та ринок FOREX. Особливості ринку та основні валютні пари. Торгові системи та роботи-боти для торгівлі на ринку. Основи технічного аналізу.

Вибір брокера. Брокерські компанії в Україні. Порівняльний аналіз тарифів, торгових інструментів, регуляторів та ринків, до яких надають доступ брокери.

**Рекомендована література:**

1. Б. Шефер. Шлях до фінансової свободи. Ваш перший мільйон за сім років. – Львів: Видавництво Старого Лева, 2021. – 344 с.
2. Фінансова грамотність. Фінанси. Що? Чому? Як?: навчальний посібник / авт. кол.; – К., 2019. – 272 с.
3. Нікбахт Е., Гроппеллі А. Фінанси. – К.: Основи, 1993. – 383 с.
4. Сохацька О., Роговська-Іщук І., Вінницький С. Фундаментальний та технічний аналіз цін товарних та фінансових ринків. — К.: Кондор, 2012. - 305 с.